

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD**

**ANÁLISIS DE LA APLICACIÓN DE LA NIC 41. CASO PRÁCTICO  
EN LA COMPAÑÍA AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**ALEXANDRA ELIZABETH ERAZO PAREDES**

**DIRECTOR: ING. WILSON SILVA**

**QUITO, ENERO DE 2013**

**DIRECTOR DE PLANTA DE TITULACIÓN:**  
Ing. Wilson Silva

**INFORMANTE:**  
Ing. Efraín Becerra

## **DEDICATORIA**

A mis padres por ser los pilares de mi vida y gracias a su esfuerzo me han dado la oportunidad de tener una formación académica y que durante todo este proceso han sabido comprenderme y guiarme para poder cumplir con este sueño.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por sus bendiciones diarias.

A mis padres por ser quienes me han escuchado y apoyado en mis decisiones.

A mi director y lector por el tiempo brindado permitiendo culminar con este trabajo.

# ÍNDICE DE CONTENIDOS

## INTRODUCCIÓN

### **1. TEMA, 2**

- 1.1 EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN, 2
  - 1.1.1 Planteamiento del problema, 2
  - 1.1.2 Formulación del problema, 4
  - 1.1.3 Sistematización del problema, 4
- 1.2 OBJETIVOS, 4
  - 1.2.1 Objetivo general, 4
  - 1.2.2 Objetivos específicos, 5
- 1.3 JUSTIFICACIÓN, 5
- 1.4 ALCANCE, 6

### **2. METODOLOGÍA, 7**

- 2.1 TIPO DE ESTUDIO, 7
  - 2.1.1 Estudio exploratorio, 7
  - 2.1.2 Estudio descriptivo, 7
- 2.2 MÉTODO DE ESTUDIO, 7
  - 2.2.1 Métodos empíricos, 7
  - 2.2.2 Métodos teóricos, 8
- 2.3 TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN, 8
  - 2.3.1 Técnicas indirectas, 8
  - 2.3.2 Técnicas directas, 9
- 2.4 FUENTES DE INFORMACIÓN, 9
  - 2.4.1 Fuentes primarias, 9
  - 2.4.2 Fuentes secundarias, 9

### **3. AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM, 10**

- 3.1 ESTRUCTURA DE AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM, 10
  - 3.1.1 Misión, 10
  - 3.1.2 Visión, 10
  - 3.1.3 Políticas de Calidad, 10
- 3.2 ACTIVIDAD PRODUCTIVA, 11
  - 3.2.1 Jardines de multiplicación clonal, 11
  - 3.2.2 Viveros, 12
  - 3.2.3 Proceso de Siembra, 17
  - 3.2.4 Proceso de Cosecha, 18
  - 3.2.5 Proceso Productivo, 19
- 3.3 SISTEMA CONTABLE, 23
  - 3.3.1 Plan de cuentas, 23
  - 3.3.2 Políticas contables, 28
- 3.4 ESTADOS FINANCIEROS DEL 2010 Y 2011– NEC, 31
  - 3.4.1 Balance General– NEC, 31
  - 3.4.2 Estado de Resultados– NEC, 32
  - 3.4.3 Estado de Evolución del Patrimonio– NEC, 33
  - 3.4.4 Estado de Flujos de Efectivo– NEC, 34

- 4. ANÁLISIS CONTABLE DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF VS. NEC, 36**
- 4.1 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF 1 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, 36
  - 4.2 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 2 – INVENTARIOS, 39
    - 4.2.1 Costo de los inventarios, 39
  - 4.3 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 16 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, 41
    - 4.3.1 Medición por el modelo de revaluación, 43
    - 4.3.2 Medición por el modelo del costo, 45
  - 4.4 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 12 – IMPUESTOS A LAS GANACIAS, 46
    - 4.4.1 Reconocimiento de activos y/o pasivos por impuestos diferidos, 46
  - 4.5 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 19 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, 47
  - 4.6 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 41 – AGRICULTURA, 49
    - 4.6.1 Medición al valor razonable, 49
    - 4.6.2 Medición al costo, 52
- 5. INFORME DEL ANÁLISIS DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF POR LOS AÑOS 2010 Y 2011, 58**

ASPECTOS IMPORTANTES A CONSIDERAR, 60

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, 61

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL, 62

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, 63

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, 64

- 1. INFORMACIÓN GENERAL, 65
- 2. POLÍTICAS CONTABLES BAJO NIIF, 65
- 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF, 70
- 4. AJUSTES DETERMINADOS EN BASE A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, 78
- 5. ANÁLISIS DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF POR PRIMERA VEZ, 84
- 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, 91
- 7. INVENTARIOS, 91
- 8. IMPUESTOS, 92
- 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, 92
- 10. ACTIVOS BIOLÓGICO, 93
- 11. INVERSIONES EN ACCIONES, 94
- 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, 94
- 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS, 94
- 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS, 95
- 15. PATRIMONIO, 967

- 16. INGRESOS, 98
- 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA, 98
- 18. IMPUESTO A LA RENTA, 99

**6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, 101**

- 6.1 CONCLUSIONES, 101
- 6.2 RECOMENDACIONES, 102

**GLOSARIO, 103**

**BIBLIOGRAFÍA, 108**

**ANEXOS, 109**

## **RESUMEN EJECUTIVO**

En Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF han sido de aplicación obligatoria mediante la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías para todas las sociedades que están sujetas a su control, tomando esta disposición como de cumplimiento obligatorio la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM debe emitir sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2010, siendo su año de transición el 2011.

Esta compañía se dedica al cultivo, producción y procesamiento de caucho, el mismo que es comercializado en el mercado nacional. Tomando esto como referencia, el giro del negocio está concentrado principalmente en su activo biológico (jardines clonales, viveros, plantaciones en desarrollo y plantaciones en producción), inventario y activo fijo, para estos tres rubros la compañía optó por efectuar los estudios con peritos y su personal.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que fueron utilizadas son las NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 2 – Inventarios, NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo, NIC 19 – Beneficios a los Empleados y NIC 41 – Agricultura las mismas que permitieron identificar los ajustes correspondientes que se ven reflejados en los estados financieros que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, las políticas contables bajo NIIF y las notas a los estados financieros.



## **INTRODUCCIÓN**

En la actualidad, con la obligatoriedad de la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la información que presentan las compañías en sus estados financieros es más consistente y ajustada a la realidad de cada compañía ecuatoriana, permitiendo que el Ecuador al igual que otros países del mundo emitan información homogénea.

En el caso de la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM, que se dedica a una actividad agrícola, la aplicación de la NIC 41 Agricultura es fundamental, puesto que, las transacciones relacionadas con sus activos biológicos han sido registradas utilizando la NEC 12 para sus activos biológicos, debido a que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no tienen una NEC especializada en agricultura.

El proceso de conversión de los estados financieros para la compañía inicia en el 2012, siendo el año de transición el 2011, el análisis para este trabajo se lo efectuó para el año de transición comprendido entre el 1 de enero del 2011 y el 31 de diciembre del 2011, los ajustes identificados se los reflejó en los estados financieros y las respectivas conciliaciones de patrimonio y resultado integral.

Este trabajo fue dividido en seis capítulos, cada uno de los cuales permite ir encaminando el análisis de una forma ordenada y efectiva, el mismo que empieza presentando el contexto global de la temática planteada que es el análisis de la NIC 41, la metodología utilizada en la investigación, información de la compañía, un análisis de las NIIF y las NEC, un informe del análisis efectuado y finalmente en el último capítulo se encuentran las conclusiones y recomendaciones que son el resultado de todo lo efectuado.

## **1. TEMA**

Análisis de la aplicación de la NIC 41. Caso práctico en la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM.

### **1.1 EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1.1 Planteamiento del problema**

Los organismos internacionales de contabilidad, han emitido varias normas contables de aplicación universal, las mismas que son actualizadas constantemente conforme los nuevos paradigmas empresariales. Dichas normas sirven para estandarizar la información financiera y que pueda ser empleada por usuarios externos sin tener relación con el país que la emitió, es decir, la contabilidad se convierte en homogénea.

Las Normas Internacionales de Contabilidad NIC o International Accounting Standards IAS's, sirven para unificar los criterios y lograr que la información contable sea más razonable y evitar errores o expresiones no exactas, por lo que se convierten en una herramienta para que la presentación de información financiera ayude a la toma de decisiones y apoye a la gerencia con su importante labor.

En Ecuador la aplicación de las Normas Internacionales de la Información Financiera NIIF se convirtió en obligatorio ya que la Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto

del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, estableciendo un cronograma de aplicación.

En algunas empresas del Ecuador, la contabilidad no ha sido atendida en forma adecuada, debido a que se aplicaban normas locales de contabilidad lo que ha ocasionado que la información financiera presentada tenga un alcance limitado.

En algunos sectores como el agropecuario, el tratamiento contable no refleja la realidad de los movimientos transaccionales, reflejando inconsistencias en la información lo que muchas veces ha provocado pérdidas o retrasos económicos, pues, el precio de venta en algunos casos no logra absorber ni los costos de producción.

En la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM, no se han estado aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad, debido a que legalmente no se encontraba obligada a su implementación; sin embargo, de acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías se tiene que preparar los estados financieros bajo NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece que el año 2011 como período de transición. Al aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera con énfasis en la Norma Internacional de Contabilidad 41, se procurará que la información generada en los estados financieros sea de mayor utilidad para la toma de decisiones gerenciales.

### **1.1.2 Formulación del problema**

¿Cómo afectará a la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 41?

### **1.1.3 Sistematización del problema**

- ¿Cómo ha venido registrando las transacciones agrícolas la Compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM?
- ¿Cuáles son los efectos de NIIF 1?
- ¿Cuáles son las exenciones aplicables en base a la NIIF 1?
- ¿Cómo se debería registrar la información según las NIC 2, 12, 16, 19 y 41?
- ¿Cómo afectará a la empresa los registros contables conforme las NIC 2, 12, 16, 19 y 41?

## **1.2 OBJETIVOS**

### **1.2.1 Objetivo general**

Aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera, enfatizando la Norma Internacional del Contabilidad 41, para la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM.

### **1.2.2Objetivos específicos**

- Realizar un diagnóstico de la compañía para determinar cuáles son las normas representativas para la aplicación de las NIIF.
- Analizar la NIC 41 y las demás normas contables aplicables y su forma de aplicación en la compañía.
- Determinar los impactos de la aplicación de las NIC 2, 12, 16, 19 y 41 en la organización.
- Redactar las políticas contables que aplicará la compañía.
- Elaborar un informe de aplicación NIIF.

## **1.3 JUSTIFICACIÓN**

La presente investigación será un aporte para la compañía puesto que al aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera, las mismas permitirán obtener información de calidad que será utilizada por la Administración y organismos de control.

Con el análisis y aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 1 y de las Normas Internacionales de Contabilidad 2, 12, 16, 19 y 41 se logró tener una mejor perspectiva de la compañía a través de estados financieros que reflejen la posición real, permitiendo a la Administración tomar decisiones asertivas.

Por ello el presente estudio tiene la finalidad de ser una fuente de consulta sobre el modelo de aplicación de las mencionadas normas en una compañía agrícola.

## 1.4 ALCANCE

Este análisis de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera se desarrolló en la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM, ubicada en la ciudad de Santo Domingo, y el período para el que se realizó es del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 (año de transición).

El énfasis del análisis contable será en la Norma Internacional de Contabilidad 41, la que trata sobre agricultura, siendo una empresa que se dedica a labores agrícolas y debe ajustar su información conforme se establece en las NIIF, por lo cual, también se analizaron las NIC 2 – Inventarios, NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo, NIC 19 – Beneficios a los Empleados y NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Posterior a este análisis se efectuaron los ajustes iniciales para su presentación en los estados financieros con corte al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo con su respectivo estado de conciliación del patrimonio y del resultado integral.

Finalmente se elaboró un informe de aplicación de las NIIF por el año de transición, 2011, emitiendo un criterio sobre el trabajo efectuado con el propósito de determinar los efectos de aplicación.

## **2. METODOLOGÍA**

### **2.1 TIPO DE ESTUDIO**

#### **2.1.1 Estudio exploratorio**

En este trabajo se aplicó el estudio exploratorio para conocer la actividad productiva de la compañía y de esta forma establecer un diagnóstico preliminar que permita aplicar las NIIF de una manera adecuada.

#### **2.1.2 Estudio descriptivo**

El estudio descriptivo permitió establecer las características del problema en forma concluyente y cuantitativa. Al aplicarlo se determinó la forma en que las transacciones son llevadas a cabo, es decir, permitió cuantificar el riesgo de errores en los estados financieros.

### **2.2 MÉTODO DE ESTUDIO**

#### **2.2.1 Métodos empíricos**

##### **2.2.1.1 Método de observación**

La observación permitió conocer sobre un fenómeno en forma empírica e inmediata. En este estudio, este método se lo utilizó

para obtener información sobre el proceso productivo y el cumplimiento de los controles administrativos establecidos para la generación de la información contable.

### **2.2.2 Métodos teóricos**

#### **2.2.2.1 Método deductivo**

Este método consiste en analizar situaciones generales para llegar a situaciones particulares o específicas de un fenómeno; por lo cual, se analizó la teoría referente a las Normas Internacionales de Información Financiera y se la aplicó en la compañía.

## **2.3 TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN**

### **2.3.1 Técnicas indirectas**

Para realizar el estudio exploratorio se utilizó material bibliográfico como: libros, revistas, boletines, tesis y monografías con temas similares, sitios en internet, entre otros.

Este material sirvió efectuar un análisis de los impactos al aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en la compañía Agricultura Comercial S.A.



### **2.3.2 Técnicas directas**

Las técnicas utilizadas fueron la observación y la entrevistas, las mismas que sirvieron para comprender el proceso agrícola (siembra, cosecha y producción) y la forma en la cual las transacciones relacionadas con la NIC 2 y 41 deben registrarse; y adicionalmente, para conocer la metodología aplicada por el departamento contable.

## **2.5 FUENTES DE INFORMACIÓN**

### **2.5.1 Fuentes primarias**

- Visitas de campo a las plantaciones
- Visita a la planta procesadora de caucho
- Entrevistas efectuadas al personal de la compañía

### **2.5.2 Fuentes secundarias**

- Libros de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, contabilidad, entre otros
- Tesis y monografías con temas relacionados
- Boletines emitidos por los organismos de control
- Páginas en internet

### **3. AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**

La empresa AGICOM S.A., se estableció en el Ecuador en 1984, para cultivar, producir y procesar caucho, para comercializarlo en el mercado nacional.

#### **3.1 ESTRUCTURA DE AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**

##### **3.1.1 Misión**

Procesar y comercializar a través del mejoramiento continuo. Satisfacer a sus clientes con caucho natural de excelente calidad. Lograr el crecimiento patrimonial de sus inversionistas.

##### **3.1.2 Visión**

Desarrollarse basados en el mejoramiento continuo reconocido por la satisfacción de sus clientes.

##### **3.1.3 Políticas de Calidad**

- Lograr el crecimiento patrimonial de los accionistas con resultados notables
- Dirigirnos a nuestros clientes, ofreciendo caucho natural de excelente calidad y garantizado
- Optimizar el ambiente de trabajo encaminado al crecimiento personal para su mejoramiento de vida.

- Garantizar la relación con los proveedores para su lealtad con nuestra compañía.

## 3.2 ACTIVIDAD PRODUCTIVA

### 3.2.1 Jardines de multiplicación clonal

“El jardín clonal es una plantación de alta densidad y manejo específico cuyo objetivo es la reproducción de yemas de material vegetal genéticamente seleccionadas, que garanticen una alta producción, adaptabilidad a las condiciones agroecológicas del medio, y/o resistencia enfermedades.”<sup>1</sup>

Los jardines de multiplicación clonal están ubicados en la Estación Experimental Santo Domingo.



---

<sup>1</sup>ASOHECA.

(2009).

[<http://www.asoheca.org/imagenes/Fichastecnicas/FICHA%20TECNICA%20PARA%20EL%20ESTABLECIMIENTO%20Y%20MANEJO%20DE%20JARDINES%20CLONALES%20DE%20CAUCHO%20NATURAL.pdf>]. **Ficha técnica para el establecimiento y manejo de jardines clonales de caucho natural**

### 3.2.2 Viveros

Según Montoya J.M. “El vivero es un terreno dedicado a la multiplicación y cría de plantas hasta el momento en que están suficientemente fuertes y formadas para ser plantadas en su terreno de asiento o ser vendidas”.

Los viveros de la compañía están ubicados en la estación experimental Santo Domingo.

**Foto No. 2**



#### **Viveros Semilla Funda Plástica, 4.5 meses**

Los viveros son establecidos dependiendo de la caída de semilla de las plantaciones adultas, normalmente se dan en dos épocas, la primera entre abril y mayo; la segunda entre octubre y noviembre. Este proceso consiste en la recolección de semillas, colocarlas en camas de germinación por un lapso de 15 días y luego estas semillas son sembradas en un vivero previamente establecido en fundas plásticas, se coloca una semilla por funda y se da un mantenimiento orientado a control de plagas, enfermedades y malezas, durante un período entre 5 y 7 meses que es cuando se inicia con la injertación de base.



**Foto No. 3****Viveros Funda Plástica**

Edad: 6 meses (apto para iniciar programa injertación de base).

**Foto No. 4****Jardín clonal**

Material vegetativo (varetas) listo para ser cosechado.

**Proceso de injertación:****Foto No. 5 Foto No. 6****Varetas porta yemas**

Este material proviene del jardín de multiplicación clonal, en donde por un lapso aproximado de 5 a 7 meses se da un mantenimiento orientado principalmente al control de enfermedades foliares.

**Rayado de varetas**

Una vez cosechadas las varetas se procede con el sangrado o deslechado (rayar). Esto se lo realiza para eliminar el exceso de látex, el mismo que es perjudicial en el momento de la injertación.

**Foto No. 7****Rayado de los patrones**

Se realizan dos líneas paralelas de aproximadamente de 5cm de largo por 1cm de ancho y en la base un corte transversal, formando una U.

**Foto No. 8****Extracción de yemas**

Se elige una de las mejores yemas esto se realiza mediante dos líneas paralelas de 4cm de largo y 0.8cm de ancho, dejando en el centro la yema.

**Foto No. 9      Foto No. 10****Extracción de yemas**

Posterior a los cortes realizados en la vareta porta yemas, se extrae la corteza provista de una yema eliminando la parte del leño.

**Colocación de yema en el patrón**

Por la parte inferior de la U se extrae la corteza con un corte superior a 5cm y en esta ventana se coloca la yema extraída.



**Fotos No. 11 y 12****Vendado del injerto**

Se inicia el vendado a 1cm bajo la ventana del patrón con una cinta de polietileno transparente, esto sirve para evitar penetración de humedad y proteger el ataque de hongos, se mantiene por un lapso de 21 días.

**Foto No. 13****Injertos prendidos**

Transcurridos los 21 días se procede con la eliminación del polietileno, estas plantas con sus respectivos injertos quedan disponibles para cuando se inicie el proceso de siembra de plantas.



## Proceso de brotación de plantas

**Foto No. 14**



### **Despatronada o eliminación del parte aérea de la planta**

Se inicia dos meses antes de la siembra de las plantas, se realiza un corte diagonal sobre del borde superior de la yema a 3 cm y se desinfecta con este corte un fungicida. Esto facilita el brote de la yema.

**Foto No. 15Foto No. 16**



### **Plantas clonales**

Estas plantas tienen un tiempo aproximado de 15 días luego de la eliminación del área foliar del patrón.



### **Plantas clonales**

Son plantas con una corona de hojas maduras de aproximadamente 45 días y listas para ser trasplantadas al sitio definitivo de siembra.



### **3.2.3 Proceso de Siembra**

#### **3.2.3.1 Preparación del terreno**

Las labores de preparación del terreno son las siguientes:

- Limpieza general
- Alineación
- Hechura de hoyos

#### **3.2.3.2 Siembra de plantas**

Previo a la siembra las plantas en funda son distribuidas con cuidado junto a cada hueco, teniendo presente que no sufran golpes, ni daños de follaje.

#### **3.2.3.3 Mantenimiento de la plantación**

Consiste en 2 a 3 limpiezas generales por año.

#### **3.2.3.4 Podas**

Durante los doce primeros meses se eliminan las ramas laterales hasta una altura de 3m. y a partir del segundo hasta el quinto año se efectúan podas para el desarrollo de una copa equilibrada y con el centro de gravedad bajo.

### 3.2.3.5 Fertilización

La práctica de fertilizar sólo durante el primer año para unificar el desarrollo y crecimiento de las plantas, haciendo aplicaciones únicamente en aquellas que no han tenido un crecimiento normal.

### 3.2.4 Proceso de Cosecha

La cosecha se inicia con la pica, se conoce como “pica” la operación de apertura de los vasos lactíferos de la corteza para recolectar látex.

La época de pica se inicia bajo la siguiente modalidad:

- Sistema de pica medio espiral: una plantación tiene más del 50% o más de sus árboles tienen una circunferencia de 50cm a 1m. de altura, lo cual normalmente se obtiene al sexto año.

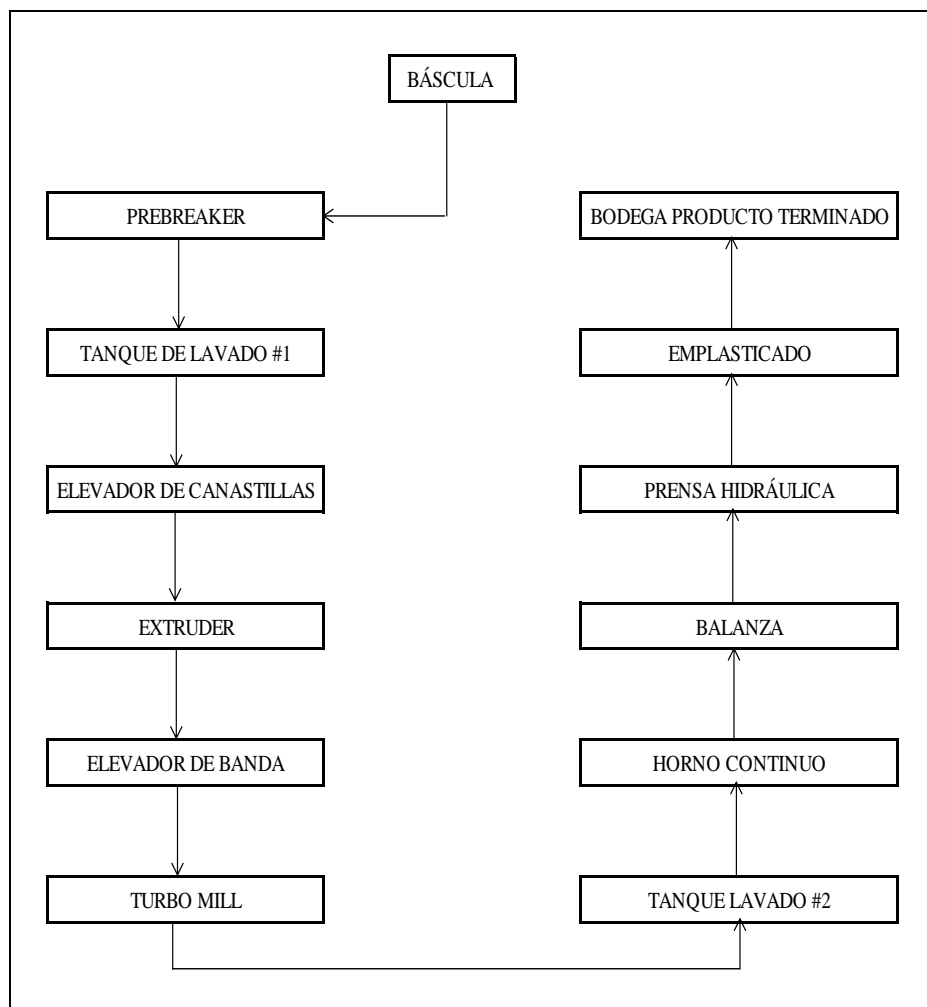
**Fotos No. 17 y 18 – Pica de árbol**



### 3.2.5 Proceso Productivo

La producción proveniente de las plantaciones, ya sea en chipa o en coágulo, es previamente pesada y se acumula en el patio de la recepción para ser procesada en la planta.

**Cuadro No.1**  
**Flujograma del proceso**



**Fuente:** El cultivo del caucho hevea en el Ecuador

**Elaborado por:** Federico Malo T. (AGICOM)

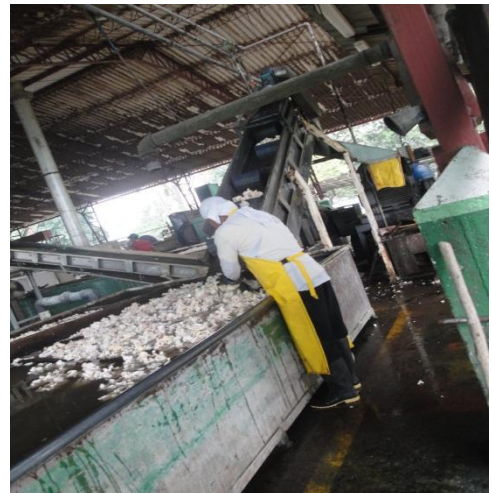
**Fotos No. 19 y 20 - Báscula**



**Fotos No. 21 y 22 – Tanque de lavado**



**Fotos No. 23 y 24 – Elevador de canastillas**





**Fotos No. 25 y 26 – Elevador de bando y Turbo mil****Fotos No. 27 y 28 – Tanque de lavado 2****Foto No. 29 – Horno continuo**

**Foto No. 30 – Balanza****Foto No. 31 – Prensa hidráulica****Fotos No. 32 y 33 - Emplastizado****Fotos No. 34 y 35 – Bodega de producto terminado**

### 3.3 SISTEMA CONTABLE

#### 3.3.1 Plan de cuentas

<b>CUENTA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>
<b>11</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>
111	Activo circulante
111001	Caja chica
11100100	Caja chica
111003	Bancos moneda nacional
11100300	Bancos moneda nacional
111007	Inversiones en acciones
11100700	Inversiones en acciones
112	Anticipos proveedores
112001	Cuentas por cobrar negocio
11200100	Cuentas por cobrar negocio
112002	Relacionadas
11200200	Relacionadas
112003	Empleados
11200300	Empleados
112004	Anticipos proveedores
11200400	Anticipos proveedores
11200401	Anticipo caucheros
11200402	Anticipo empleados
112005	Provisión de cuentas dudosas
11200500	Provisión de cuentas dudosas
112006	Depósitos y reclamos
11200600	Depósitos y reclamos
115	Inventarios
115001	Inventario productos terminados
11500101	Inventario caucho seco
115003	Materia prima
11500300	Materia prima
115004	Suministros y materiales
11500401	Bodega procesadora
11500402	Bodega campo estación
115009	Productos obsoletos
11500900	Productos obsoletos
<b>12</b>	<b>ACTIVO FIJO</b>
121	Activo fijo costo original
121100	Terrenos costo original
12110010	Terrenos costo original
12110011	Mejoras en terreno Estación Experimental
12110026	Terreno San Vicente del Nila n°1 anexo

12110040	Terreno Fumisa
121200	Edificios costo original
12120010	Edificios costo original
121300	Equipos de computación
12130010	Equipos de computación
121310	Otros equipos
12131010	Otros equipos
121400	Maquinaria y equipo
12140010	Maquinaria y equipo
121700	Muebles y enseres
12170010	Muebles y enseres
121800	Vehículos
12180010	Vehículos
121900	Plantaciones
12190010	Plantaciones
12190020	Plantación san Lorenzo
122	Depreciación/costo original
122100	Mejoras en terreno
122200	Edificios costo original
12220010	Edificios costo original
122300	Equipos de computación
12230010	Equipos de computación
122400	Maquinaria y equipo
12240010	Maquinaria y equipo
122700	Muebles y enseres
12270010	Muebles y enseres
122800	Vehículos
12280010	Vehículos
122900	Plantación experimental
12290010	Plantación experimental
12290020	Plantación san Lorenzo
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>
192	Construcciones en proceso
192001	Construcciones en proceso
19200100	Construcciones en proceso
193	Estación santo domingo km 42
193001	Jardines de multiplicación clonal
19300101	Jardines de multiplicación clonal
193004	Plantaciones en desarrollo
19300408	Plantación en desarrollo 2003
193006	Flores y follajes tropicales
19300625	Campo clonal 2007 plantación
19300626	Plantación año 2007
19300627	Plantación año 2009
19300628	Plantación año 2010
19300629	Plantación año 2011
19300630	Plantación en desarrollo 2012
193009	Viveros
19300911	Cultivo malanga



19300914	Vivero semilla funda plástica 2009
19300916	Vivero semilla funda plástica 2009 verano
19300917	Vivero semilla funda plástica 2010
19300918	Vivero semilla campo (tocón) 2010
19300919	Vivero semilla funda plástica año 2011
19300920	Vivero semilla campo(tocón)2011
19300922	Vivero semilla funda plástica proyecto 2012
194	Estación modelo
194008	Plantaciones 1995
19400802	Plantación en desarrollo 2003
194009	Viveros en funda 1997
19400921	Vivero semilla funda año 2009
19400922	Vivero semilla funda plásticas 2009 (verano)
19400923	Vivero semilla funda plástica verano ii año 2009
19400924	Vivero semilla funda plástica verano 2010
19400925	Vivero semilla funda plástica 2011
19400926	Vivero semilla funda plástica verano 2011
19400927	Vivero tocón funda verano 2011
197	Parcelas exp. San Vicente del Nila
197001	Parcelas exp. San Vicente del Nila
19700122	Plantación desarrollo 2007
198	Plantación Federico malo
198001	Plantación Federico malo
19800101	Plantación en desarrollo 2008
19800102	Plantación en desarrollo 2009

**2****PASIVO****21****PASIVO CORRIENTE**

211	Deuda corto plazo bancos y financieras
211001	Sobregiros ocasionales
21100100	Sobregiros ocasionales
211002	Prestamos en moneda nacional
21100200	Prestamos en moneda nacional
212	Cuentas por pagar proveedores
212001	Proveedores nacionales
21200101	Proveedores nacionales
21200102	Cauchicultores de fomento
21200103	Proveedores caucho natural
213	Cuentas por pagar otros
213001	Por pagar varios
21300100	Por pagar varios
214	Impuestos por pagar
214001	Impuestos retenidos
21400100	Impuestos retenidos
21400104	Retenciones en la fuente
214002	Impuesto renta compañía
21400200	Impuesto renta compañía
215	Dividendos por pagar
215002	Otros
21500200	Otros

216	Por pagar nominas
216001	Leyes sociales
21600100	Leyes sociales
216002	Beneficios sociales
21600200	Beneficios sociales
216003	Valores pendientes
21600300	Valores pendientes
217	A pagar intercompanias
217001	Relacionadas
21700100	Relacionadas
<b>4</b>	<b>PATRIMONIO</b>
<b>41</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>
411	Capital social
411000	Capital social
41100000	Capital social
<b>42</b>	<b>RESERVAS</b>
422	Reservas
422000	Reservas
42200000	Reservas
423	Reserva facultativa
423000	Reserva facultativa
42300000	Reserva facultativa
424	Capital adicional
424000	Capital adicional
42400000	Capital adicional
<b>44</b>	<b>RESULTADOS</b>
440	Resultados
440003	Utilidad ejercicio-año anterior
440004	Saldo resultados acumulados
440005	Utilidades retenidas
441	Utilidades no distribuidas-98 re expresión 1999
442	Utilidades no distribuidas-98 re expresión
448	Perdida del ejercicio-2003
<b>5</b>	<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>
<b>51</b>	<b>VENTAS NETAS</b>
511	Ventas brutas
511014	Ventas de caucho seco cauchicultores
51101400	Ventas de caucho seco cauchicultores
511021	Servicios injertacion y otros
51102100	Servicios injertacion y otros
511022	Servicios y herramientas
51102200	Servicios y herramientas
511023	Servicio transporte
51105100	Plantas caucho funda plástica
511070	Yuca

<b>52</b>	<b>COSTO DE VENTAS NETO</b>
521	Costo de ventas
521010	Costo de ventas
52101000	Costo de ventas
521012	Caucho seco svn
52101200	Caucho seco svn
521014	Compras cuaco seco cauchicultores
52101400	Compras cuaco seco cauchicultores
521021	Otros servicios
52102100	Otros servicios
521022	Servicios herramientas
52102200	Servicios herramientas
52105100	Plantas caucho funda en funda plástica
521070	Yuca
52107000	Yuca
<b>53</b>	<b>GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN</b>
533	Ventas caucho seco
533770	Gastos caucho seco
53377000	Gastos caucho seco
<b>54</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>
542	Administración/finanzas
542910	Finanzas
54291000	Finanzas
547	Otros gastos administrativos
547960	Gastos no deducibles
54796000	Gastos no deducibles
<b>7</b>	<b>MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</b>
<b>76</b>	<b>MOVIMIENTO FINANCIERO</b>
762	Gasto intereses
762002	Gasto interés bancos y financieras
76200200	Gasto interés bancos y financieras
<b>77</b>	<b>ING./ EGR. NO OPERACIONALES</b>
771	Ingresos no operacionales
771003	Otros ingresos varios
77100300	Otros ingresos varios
772	Egresos no operacionales
772001	Egresos no operacionales
77200100	Egresos no operacionales
<b>8</b>	<b>PROVISION 15% P.TRABAJO IMPUESTOS</b>
<b>81</b>	<b>PROVISIONES MENSUALES</b>
811	15% participación trabajadores
811001	15% participación trabajadores
81100100	15% participación trabajadores
812	Impuesto a la renta
812001	Impuesto a la renta
81200100	Impuesto a la renta

### **3.3.2 Políticas contables**

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

- **Preparación de estados financieros**

Los registros contables de la empresa en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

- **Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo de adquisición o producción, utilizando el método de costo promedio, que no excede al valor de mercado.

- **Propiedad, plantaciones y equipos**

Se muestran al costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las plantaciones de caucho en desarrollo, representan los costos atribuibles al desarrollo de la planta hasta llegar a su tapa de producción óptima.

Jardines de multiplicación clonal, representan los costos incurridos en el desarrollo de jardines de multiplicación clonal, viveros, semillas, viveros tocón y otros cultivos, hasta el momento de que son transferidos a plantaciones en desarrollo.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

- **Provisión para cuentas dudosas**

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

- **Inversiones en acciones**

Las inversiones en sociedades se registran por el método de participación, por corresponder a inversiones en compañías en las cuales se tiene participación mayor al 20% e influencia significativa.

Cualquier variación que no sea de carácter temporal (sea positiva o negativa), entre el costo de adquisición y el valor patrimonial proporcional

certificado por la compañía receptora de la inversión, se registra en los resultados del ejercicio.

Los dividendos en efectivo son reducidos de la inversión correspondiente cuando se reciben o son declarados por la compañía emisora.

- **Ingresos por ventas**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de la mercadería correspondiente.

- **Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con la legislación laboral, la compañía debe pagar anualmente a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio.

La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio.

- **Impuesto a la renta**

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 24% (25% durante 2010) sobre la utilidad gravable.

La provisión se efectúa con cargo a los resultados del período vigente.

### 3.4 ESTADOS FINANCIEROS DEL 2010 Y 2011 - NEC

#### 3.4.1 Balance General - NEC

Al 31 de diciembre del 2011

ACTIVOS	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos	488	3.941
Cuentas por cobrar	224.312	69.135
Inventarios	<u>672.487</u>	<u>561.101</u>
Total activos corrientes	<u>897.287</u>	<u>634.177</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, plantaciones y equipos, netos	1.492.393	1.266.059
Inversiones en acciones	<u>37.862</u>	<u>25.945</u>
Total activo no corriente	<u>1.530.255</u>	<u>1.292.004</u>
ACTIVO TOTAL	<u>2.427.542</u>	<u>1.926.181</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	775.763	577.044
Obligaciones bancarias	<u>33.890</u>	<u>2.887</u>
Total pasivos corrientes	<u>809.653</u>	<u>579.931</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisión para jubilación patronal	160.829	123.307
Provisión para desahucio	<u>47.892</u>	<u>30.789</u>
Total pasivos no corrientes	<u>208.721</u>	<u>154.096</u>
Pasivo Total	<u>1.018.374</u>	<u>734.027</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.409.168</u>	<u>1.192.154</u>
Total	<u>2.427.542</u>	<u>1.926.181</u>

**3.4.2 Estado de Resultados - NEC**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<b>Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)</b>	<b>Enero 1 <u>2010</u></b>
Ventas netas	5.936.568	3.526.051
Costo de ventas	<u>(5.004.770)</u>	<u>(2.868.714)</u>
Utilidad bruta en ventas	931.798	657.337
Gastos de Administración y Ventas netos	<u>(635.917)</u>	<u>(279.355)</u>
Utilidad operacional	295.881	377.982
Otros ingresos (egresos)	16.317	(2.027)
Intereses pagados	(229)	(2.519)
Ajustes originados en valoración de inversiones al VPP	11.917	7.609
Otros	<u>4.629</u>	<u>(7.117)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>312.198</u>	<u>375.955</u>
15% Participación trabajadores	<u>(46.830)</u>	<u>(56.393)</u>
25% Impuesto a la renta	<u>(48.354)</u>	<u>(91.053)</u>
Utilidad neta	<u><u>217.014</u></u>	<u><u>228.509</u></u>



### 3.4.3 Estado de Evolución del Patrimonio - NEC

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	137.807	679.766	73.683	66.651	957.907
Ajuste por reinversión de utilidades				5.738	5.738
Apropiación de reserva legal			6.665	(6.665)	
Incremento de capital	59.987			(59.987)	
Utilidad del ejercicio				<u>228.509</u>	<u>228.509</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	197.794	679.766	80.348	234.246	1.192.154
Apropiación de reserva legal			22.851	(22.851)	
Utilidad del ejercicio				<u>217.014</u>	<u>217.014</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>197.794</u>	<u>679.766</u>	<u>103.199</u>	<u>428.409</u>	<u>1.409.168</u>

**3.4.4 Estado de Flujos de Efectivo - NEC**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<b><u>2011</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2010</u></b>
Flujos de Efectivo por actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	217.014	228.509
Ajustes por conciliación		
Dep. de propiedades, plantaciones y equipos	69.886	57.330
Provisión para jubilación patronal y desahucio	54.625	21.461
Bajas de activos fijos	12.624	38.188
Utilidad en venta de activos fijos	(28.049)	(13.773)
Ajuste al valor patrimonial proporcional	(11.917)	(7.609)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	(155.177)	439.501
Uso de la provisión de cuentas incobrables		(6.801)
(Incremento) disminución en inventarios	(111.386)	(414.691)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	212.189	(193.391)
Incremento (disminución) en beneficios sociales	<u>(13.470)</u>	<u>58.849</u>
Total de ajustes a la utilidad neta	<u>29.325</u>	<u>(20.936)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>246.339</u>	<u>207.573</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, plantaciones y equipos	(386.138)	(232.802)
Producto de la venta de activo fijo	<u>105.343</u>	<u>80.428</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(280.795)</u>	<u>(152.374)</u>

(Continúa...)

**Estado de Flujos de Efectivo - NEC**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	<b><u>2011</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2010</u></b>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Disminuciones de obligaciones bancarias a largo plazo	(2.887)	(35.488)
Incremento (disminución) de sobregiros bancarios	33.890	(24.852)
Ajuste de años anteriores (re liquidación de impuesto a la renta)		<u>5.738</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>31.003</u>	<u>(54.602)</u>
Incremento neto del efectivo	(3.453)	597
Efectivo al inicio del año	<u>3.941</u>	<u>3.344</u>
Efectivo al inicio del año	<u>488</u>	<u>3.941</u>

#### 4. ANÁLISIS CONTABLE DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF VS. NEC

##### 4.1 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF 1 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según NEC	Según NIIF
<b>Inversiones en acciones</b>	
Se registran por el método de participación, por corresponder a inversiones en compañías en las cuales se tiene una participación mayor al 20% e influencia significativa.	<p>“La NIIF 1, en su excepción para inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas, establece que cuando la compañía adopta por primera vez las NIIF, se puede optar por medir las inversiones de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• El costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o</li><li>• El costo atribuido. El costo atribuido de esa inversión será:<ul style="list-style-type: none"><li>- Su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de</li><li>- transición de la entidad a las NIIF en sus estados financieros separados; o</li><li>- El importe en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.”<sup>2</sup></li></ul></li></ul>
No se presentan estados financieros consolidados con Globallanta S.A. debido a que se considera que el efecto de no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto, esto	La compañía debe considerar la NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados para elaborar los estados financieros consolidados, para lo cual las transacciones, saldos, ingresos y gastos

<sup>2</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Información Financiera N°1-. Edición 2009, *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Edición 2009. Párrafo D15.

Según NEC	Según NIIF
<b>Inversiones en acciones</b>	
es el 1.56% del activo de Agricultura Comercial S.A. AGICOM.	intergrupales son eliminados.

**Efectos:**

La compañía debe medir sus inversiones en base a lo determinado por la NIIF 1, el efecto de esta adopción se verá reflejado en los resultados del año de transición, para lo cual se ha optado por registrar las inversiones con el valor en NEC del 31 de diciembre del 2010.

Los estados consolidados deben ser elaborados con los parámetros de la NIC 27, en la cual se establece que la inversión deberá medirse al costo o de acuerdo a la NIC 39 – Instrumentos financieros, la cual establece:

“Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que deben ser liquidados mediante su entrega, que se medirán al costo.”<sup>3</sup>

Los ajustes que se determinaron fueron los siguientes:

- **Inversiones en acciones - *Determinación al costo***, la compañía optó por medir su inversión en Globallantas S.A. al costo, aplicando la exención de la NIIF 1, la

<sup>3</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional Contabilidad N°39-Instrumentos financieros. Edición 2009. Párrafo 49, literal c.

cual le permite medir su inversión al valor en libros según NEC a la fecha de transición, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF).

A pesar de que Agricultura Comercial S.A. AGICOM posee el 99.04% de las acciones y tiene el control de Globallantas S.A., no se efectuará la consolidación, debido a que no se cuenta con la información necesaria para efectuarla según se establece en la NIC 27 – Estados Financieros Consolidados y Separados.

- **Reserva de capital** - Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de noviembre del 2011, la Superintendencia de Compañías se emite que los valores de la cuenta de reserva de capital, reserva por donaciones, y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos a la cuenta Resultados Acumulados, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF).

- **Reversión de asientos contables**

**Cuentas por cobrar Globallanta S.A.** - Al 31 de diciembre del 2010, Globallanta S.A. declaró el pago de dividendos a Agricultura Comercial S.A. AGICOM; sin embargo, el cobro de estos dividendos no se efectuarán sino hasta el 2014, razón por la cual se optó por reversar el asiento para los ajustes al 1 de enero del 2011, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF).

**Dividendos por pagar Andujar S.A.** - Al 31 de diciembre del 2009, Agricultura Comercial S.A. AGICOM declaró el pago de dividendos a Andujar S.A., sin embargo, el pago de estos dividendos se efectuará en el 2014, por lo tanto, se optó por reversar el asiento para los ajustes al 1 de enero del 2011, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF).

## 4.2 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 2 – INVENTARIOS

### 4.2.1 Costo de los inventarios

#### 4.2.1.1 Materia prima

Según NEC	Según NIIF
Se valoran al costo de adquisición o producción, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.	<p>La NIC 2 – Inventarios, en base a la NIC 41, establece lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “El producto agrícola debe medirse al valor razonable menos los costos de venta en el momento de cosecha.”<sup>4</sup></li> </ul>

#### Efectos:

La compañía mensualmente debe efectuar un análisis entre el costo y el valor razonable menos los costos de venta.

<sup>4</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°2-Inventarios. Edición 2009. Párrafo 20.

Reconocimiento de impuestos diferidos.

Los ajustes identificados fueron los siguientes:

- ***Determinación del valor neto razonable*** – se utilizaron los datos del precio por kilo de caucho natural vigentes al cierre del 2010 y 2011, considerando que los gastos necesarios para la venta son asumidos por el comprador, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF y Anexo 2).

#### 4.2.1.2 Producto terminado

Según NEC	Según NIIF
Se valoran al costo de adquisición o producción, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.	<p>La NIC 2 – Inventarios establece lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.”<sup>5</sup></li> </ul>

#### Efectos:

La compañía mensualmente debe efectuar un análisis entre el costo y el valor razonable menos los costos de venta.

---

<sup>5</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°2-Inventarios. Edición 2009. Párrafo 9.



Los ajustes identificados fueron los siguientes:

- **Determinación del costo** – se utilizaron los datos del precio por kilo de caucho terminado vigentes al cierre del 2010 y 2011 a lo cual se restó el valor del transporte, generando que el valor neto de realización sea mayor al costo. No se determinó ajuste para el inventario de producto terminado, debido a que el costo es menor al valor neto razonable, (ver anexo 1).

#### 4.3 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 16 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Según NEC	Según NIIF
Los bienes han sido registrados al costo.	<p>La NIC 16, establece que la valoración inicial de un bien debe realizarse tomando en cuenta lo siguiente.</p> <p>“El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación e impuestos indirectos no recuperables.</li> <li>• Todos los costos relacionados directamente con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.</li> <li>• Estimación de costos de desmantelamiento y retiro del elemento.”<sup>6</sup></li> </ul>

<sup>6</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°16- Propiedad Planta y Equipo. Edición 2009. Párrafo 16.

<p>La depreciación se efectúa con el método de línea recta en función del as vidas útiles establecidas por la autoridad tributaria, sin embargo, no se consideran valores residuales.</p>	<p>En la NIC 16 se hace referencia a lo siguiente:</p> <p>“El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada período anual.”<sup>7</sup></p> <p>Se utiliza el método de línea recta para depreciar el valor revaluado o el costo de adquisición.</p>
---	--

### **Efectos:**

La compañía, únicamente para los vehículos ha determinado un valor residual, mientras que para el resto de sus activos no ha presentado un análisis con el cual se justifique que sus activos al final de su vida útil tendrán un valor de cero.

El método de línea recta utilizado por la compañía es permitido por la NIC 16, por lo cual no se presenta consideraciones a ser mencionadas.

El reproceso de la depreciación por las nuevas útiles asignadas, genera un cambio en el cargo a resultados por este concepto.

Reconocimientos de impuestos diferidos.

---

<sup>7</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°16- Propiedad Planta y Equipo. Edición 2009. Párrafo 51.

Los ajustes que se identificaron fueron los siguientes:

- Los ajustes se efectuaron en base a la política del grupo al cual pertenece la compañía, la cual establece que el valor residual de los vehículos será del 20% de su costo de adquisición, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF y Anexo 7.1 y 7.2).

#### 4.3.1 Medición por el modelo de revaluación

##### 4.3.1.1 Terrenos y edificios

Según NEC	Según NIIF
Se registran al costo.	<p>Con base en NIC 16 – Propiedad, planta y equipo, se optó por el siguiente modelo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Modelo de revaluación:</i> los terrenos y edificios son revaluados posterior al reconocimiento inicial y deberán ser revaluados con la suficiente frecuencia para que el valor en libros sea el valor razonable.<sup>8</sup></li> </ul>

##### Efectos:

La compañía ha optado por medir sus terrenos y edificios por el método de revaluación, para lo cual deberá contratar un perito independiente para efectuar

<sup>8</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°16- Propiedad Planta y Equipo. Edición 2009. Párrafo 31.

este trabajo y que los montos de estos activos queden registrados a su valor razonable, la diferencia que se genere deberá ser cargada al patrimonio, en la fecha de adopción inicial, de manera adicional, para efectuar este ajuste se basó en el párrafo 30, de la NIIF 1, que hace referencia al uso del costo atribuido.

Al ser reevaluados los edificios, se incrementará los cargos por depreciación por estos conceptos, reflejando su efecto contra resultados del ejercicio.

Reconocimiento de impuestos diferidos por los ajustes generados en la revaluación de los edificios.

Los ajustes que se identificaron fueron los siguientes:

- **Terreno - Determinación del valor razonable**, un perito independiente realizó el avalúo de los edificios de la compañía para determinar su valor razonable empleado el método comparativo, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF, Anexo 3.1 y Anexo 4).
- **Edificio - Determinación del valor razonable**, un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos de la compañía para determinar su valor razonable empleado el método comparativo, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF, Anexo 3.1, Anexo 5.1 y Anexo 5.2).

En base al informe, los edificios al no presentar obsolescencia física ni económica, se prevé una vida útil a partir del 1 de enero del 2011 de 15

años, de acuerdo al buen estado de las edificaciones y a los bajos costos de mantenimiento.

#### 4.3.2 Medición por el modelo del costo

##### 4.3.2.1 Maquinaria y equipos

Según NEC	Según NIIF
Se registran al costo.	<p>Con base en NIC 16 – Propiedad, planta y equipo se optó el siguiente modelo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “<i>Modelo del costo</i>: luego del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.”<sup>9</sup></li> </ul>

#### Efectos:

La compañía cumple con los requisitos exigidos en la NIC 16 para el registro de un activo fijo, por lo tanto, no se consideran efectos susceptibles de análisis.

Reconocimiento de impuestos diferidos.

---

<sup>9</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°16- Propiedad Planta y Equipo. Edición 2009. Párrafo 30.

Los ajustes que se identificaron fueron los siguientes:

- *Cambio en las vidas útiles* – El técnico de operaciones de la compañía se encargó de evaluar las vidas útiles de toda la maquinaria para determinar cambios en las mismas, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF, Anexo 6.1 y Anexo 6.2).

#### **4.4 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 12 – IMPUESTOS A LAS GANACIAS**

##### **4.4.1 Reconocimiento de activos y/o pasivos por impuestos diferidos**

Según NEC	Según NIIF
No se tiene política.	En la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, se prescribe el tratamiento para las diferencias temporarias generadas por los ajustes de la adopción de las NIIF, pudiendo registrar un activo o un pasivo por impuestos diferidos.

**Efectos:**

Los ajustes que se generan por las NIIF, constituyen una diferencia entre la base contable y la base tributaria; y deben ser registrados como impuestos diferidos (activos o pasivos).

Los ajustes que se identificaron fueron los siguientes:

- *Determinación de pasivos por impuestos diferidos* - (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF)

#### **4.5 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC 19 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Según NEC	Según NIIF
Se registran de acuerdo a un estudio actuarial practicado por un perito independiente.	La NIC 19 señala que los beneficios a los trabajadores deben registrarse sobre una base devengada y descontada al valor actual de la obligación a la fecha de cierre.

**Efectos:**

La compañía anualmente efectúa los cálculos actuales y los que corresponden al 2010 y 2011 han sido efectuados en base a los requerimientos de las NIIF, por ende, no se presentan consideraciones a ser mencionadas.

***Determinación del costo*** – Los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los estudios actuariales fueron elaborados por Logaritmo Cía. Ltda. bajo NIIF para los años 2010 y 2011 por lo cual, no se presentan ajustes para el año de transición.

### **Revisión de la metodología utilizada para la determinación de obligaciones por beneficios definidos**

Los informes actuariales para la provisión por jubilación patronal y desahucio han sido efectuados para los años 2010 y 2011 por Logaritmo Cía. Ltda., en los cuales se utilizó el Método de Crédito Unitario Proyectado, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura, es unitario porque se calcula persona por persona; y, proyectado porque es el valor de la obligación futura.

Las bases técnicas utilizadas como las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Agricultura Comercial S.A. AGICOM, con su propia estadística.

Los cálculos se realizaron utilizando la información demográfica de 74 y 80 personas por los años 2010 y 2011, respectivamente, clasificándolos por sexo, antigüedad y edad.

Es importante mencionar que según el estudio la reserva matemática actuarial registrada en el pasivo constituyen un capital de trabajo sin costo financiero.



## Conclusión

Los informes actuariales cumplen con lo requerido por la NIC 19 al aplicar el método de crédito unitario proyectado.

## 4.6 NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 41 – AGRICULTURA

### 4.6.1 Medición al valor razonable

#### 4.6.1.1 Plantaciones en producción y en desarrollo

Según NEC	Según NIIF
Se registran al costo.	La NIC 41 – Agricultura prescribe el tratamiento para los activos biológicos:  “Los cuales deben ser valorados a su valor neto de realización al cierre de cada período.” <sup>10</sup>
Se utiliza el método de línea recta para la depreciación.	La NIC 41 – Agricultura, no establece depreciación para los activos biológicos.

<sup>10</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura. Edición 2009. Párrafo 12.

**Efectos:**

La compañía para medir sus plantaciones en producción y en desarrollo debe efectuar con un perito impediendo un informe de valuación y las diferencias que se generen serán cargadas a los resultados del año.

La depreciación generada hasta el año de transición debe ser cargada a los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez.

Reconocimiento de impuestos diferidos.

Los ajustes que se identificaron fueron los siguientes:

- ***Determinación del valor razonable*** – El valor razonable de las plantaciones productivas y en desarrollo se lo determinó en base a plantaciones similares en el mercado, utilizando un método comparativo para determinar un valor por hectárea de las plantaciones, (ver cap. 6, numeral 4, Ajustes determinados en base a las NIIF, Anexo 3.1, Anexo 3.2, Anexo 8.1 y Anexo 8.2).

### **Revisión de las metodologías utilizadas para la determinación del valor de los activos biológicos**

El informe de valuación de los activos fijos y activos biológicos efectuado por un perito para los años 2010 y 2011 con fecha 27 de julio del 2012, establece los valores razonables para lo cual se utilizó el método comparativo para el cual se realizó una ponderación en función de las bondades y defectos del terreno, como son: fondo, frente, forma, tamaño, proporción, entre otros aspectos. Adicionalmente, se efectuó una investigación in situ de los precios de varias propiedades cercanas de la zona.

Respecto a las plantaciones en producción, se efectuó una valoración basada en el nivel de producción al 2010 y 2011, este detalle fue elaborado por los técnicos de Agricultura Comercial S.A. AGICOM. De igual manera, las plantaciones en desarrollo fueron analizadas en base al tipo a su nivel de crecimiento y el tipo de tocón que ha sido utilizado. Estos procedimientos están sustentados en lo siguiente:

“La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.”<sup>11</sup>

---

<sup>11</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura. Edición 2009.Párrafo 15.

Adicionalmente, para la determinación del valor razonable, el perito hizo uso de lo siguiente:

“Se puede llegar al valor razonable de los activos biológicos restando, del valor razonable que corresponda a los activos combinados, el valor razonable de los terrenos sin preparar y de las mejoras efectuadas en dichos terrenos.”<sup>12</sup>

Por medio de esto, el perito estableció el valor de los terrenos cultivados y de los terrenos sin cultivo en base al mercado.

### **Conclusión**

La revisión efectuada a la metodología aplicada está basada con las prácticas aceptadas.

## **4.6.2 Medición al costo**

### **4.6.2.1 Viveros y jardines clonales**

Según NEC	Según NIIF
Se registran al costo.  Los viveros representan las semillas y viveros tocón	En la NIC 41 - Agricultura, se menciona lo siguiente:  “Se presume que el valor razonable de un activo biológico puede medirse de forma fiable. Sin embargo, esa presunción puede ser refutada, sólo en el momento del reconocimiento inicial, en el caso de los activos

<sup>12</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura. Edición 2009.Párrafo 25.

Según NEC	Según NIIF
<p>hasta el momento de que son transferidos a plantaciones en desarrollo.</p> <p>Jardines de multiplicación clonal, representan los costos incurridos en el desarrollo de jardines de multiplicación clonal.</p>	<p>biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado, y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta.”<sup>13</sup></p>

### **Análisis de la medición al costo de los viveros y los jardines clonales**

La NIC 41, determina todos los parámetros a ser tomados en cuenta para la medición de los activos biológicos y en el párrafo 30, hace referencia a aquellos activos biológicos que no puedan ser medidos de forma fiable, serán medidos al costo, únicamente en su reconocimiento inicial. Sin embargo, la compañía no ha establecido una forma en la cual va a medir los viveros y los jardines clonales y para esto la NIC presenta varias opciones:

<sup>13</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura. Edición 2009. Párrafo 30.

- “Si no existiera un mercado activo, una entidad utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:
  - (a) el precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;
  - (b) los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes; y
  - (c) las referencias del sector, tales como el valor de un huerto expresado en términos de envases estándar para la exportación, fanegas o hectáreas; o el valor del ganado expresado por kilogramo de carne.”<sup>14</sup>
- “En algunos casos, las fuentes de información enumeradas en la lista del párrafo 18 pueden llevar a diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un activo biológico o de un producto agrícola. La entidad considerará las razones de tales diferencias, a fin de llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.”<sup>15</sup>

El personal contable y técnicos agrónomos, en base a su experiencia en el mercado del caucho, con los jardines clonales, han concluido lo siguiente:

- No pueden basarse en la transacción más reciente en el mercado para los jardines clonales, debido a que estas plantas fueron traídas por los cauchicultores en la década de los 60's y 80's.
- No existe un activo similar a los clones de caucho, por lo cual, no pueden hacer una referencia.

---

<sup>14</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura.Edición 2009.Párrafo 18.

<sup>15</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura.Edición 2009.Párrafo 19.

- Las otras entidades que mantienen jardines clonales están registrando este activo biológico al costo, lo cual, no permite hacer una comparación con el sector.

El personal contable y técnicos agrónomos, en base a su experiencia en el mercado del caucho, con los viveros, han concluido lo siguiente:

- Debido a la naturaleza que conlleva el proceso de un vivero (ver fotos 2-15) el mismo que tiene una duración entre 9-12 meses en promedio, no se puede medir a cada etapa a su valor razonable, pues, no existe un mercado en el cual se comercialice este tipo de productos; por ende, no se pueden tomar como referencia una transacción reciente o un producto similar.

Sin embargo, analizando todo el proceso del vivero, se determinó que aquellas plantas que están listas para la siembra (ver foto 15), ya pueden ser medidas a un valor razonable tomando como referencia los precios del mercado; pero, esto no se ha podido efectuar debido a que la compañía no mantiene un control de este tipo de activos biológico, ya que los técnicos al cierre de cada período no efectúan un inventario identificando las plantas que están lista para ser sembradas, el cual permita efectuar el ajuste respectivo.

- “En algunas circunstancias, pueden no estar disponibles precios o valores determinados por el mercado para un activo biológico en su condición actual. En estas circunstancias, para establecer el valor razonable la entidad utilizará el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados.”<sup>16</sup>

La Administración de la compañía considera que debido a la volatilidad del precio del caucho en el mercado y de igual manera el precio de las plantas, la utilización de los flujos netos de efectivo es una opción poco viable para determinar el valor de los viveros y los jardines clonales.

Bajo estos análisis la compañía ha optado por efectuar el registro de los viveros y los jardines clonales al costo para su año de transición, pero, aún no ha definido la forma en la cual se medirán estos activos para los años siguientes. Es importante mencionar, que la medición al costo en la NIC 41 está permitida; pero, únicamente en el reconocimiento inicial.

El departamento contable junto con los técnicos agrónomos están definiendo como proceso de control interno, que al cierre de cada ejercicio económico se efectúen los conteos de las plantas en sus distintas fases, con el propósito de tener registros e información más detallada.

---

<sup>16</sup>International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): Norma Internacional de Contabilidad N°41- Agricultura.Edición 2009. Párrafo 20.



**Efectos:**

Los viveros y los jardines clonales al no tener un valor comercial, son registrados al costo.

Sin embargo, es importante considerar que la compañía debe medir al valor razonable algunos viveros, es decir, aquellas plantas que ya están listas para el proceso de siembra; pues, este tipo de plantas ya tienen un valor comercial, el mismo que puede ser obtenido del mercado ya que existen compañías cauchicultoras que entre sus actividades comerciales tienen la venta de plantas de caucho.

## **5. INFORME DEL ANÁLISIS DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF POR LOS AÑOS 2010 Y 2011**

Quito, Enero 31, 2013

Accionistas y miembros del Directorio

Agricultura Comercial S.A. AGICOM

Presente

Estimados Accionistas y miembros del Directorio:

En relación al presente informe sobre el análisis del proceso de convergencia de los estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM por el año de transición, adjuntamos la siguiente información:

Aspectos importantes a considerar

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Información general

Políticas contables bajo NIIF

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Notas a los estados financieros

Ajustes

Análisis de la aplicación del as Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF por primera vez

Notas a los estados financieros

El informe refleja el análisis conceptual de las diferencias entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, reflejándose los resultados en los estados financieros que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, las políticas contables bajo NIIF y las notas a los estados financieros.

Nuestro trabajo consistió en efectuar un análisis de la información proporcionada por la compañía, con lo cual, hacemos referencia que la responsabilidad de la determinación y cuantificación de ajustes por conversión a NIIF es de la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM.

## ASPECTOS IMPORTANTES A CONSIDERAR

En base a la revisión de información se han detectado las siguientes observaciones:

- La consolidación con la compañía Globallanta S.A. no se realizó debido a que Agricultura Comercial S.A. AGICOM no cuenta con la información necesaria, es importante mencionar, que mientras la compañía efectuaba sus estados financieros bajo NEC, la consolidación no se realizaba; pues, este proceso se lo consideraba de bajo impacto en la información presentada; pero, para la presentación en NIFF la consolidación se establece como una obligación; pues, se tiene una participación del 99.04% y el control administrativo.
- No se ha establecido el valor residual para: maquinaria, instalaciones y otros activos fijos, el mismo que según la NIC 16 es obligatorio y en caso de que se determine que los activos fijos tendrán un valor residual de cero, la compañía deberá demostrar su planteamiento mediante un análisis, el cual no ha sido elaborado.
- Medición al costo de los jardines clonales y los viveros, según la NIC 41, se permite esta medición únicamente en el reconocimiento inicial; sin embargo, es importante que la compañía establezca una forma para medir estos dos tipos de activos biológicos a su valor razonable tanto al inicio con al final de cada período.
- El pasivo por impuesto diferido debe estar calculado en base a la tasa del impuesto fiscal a la cual la compañía espera liquidar este rubro, las mismas que pueden ser el 23% o el 22%, mientras, que la compañía ha calculado al 24% y 25% (2011 y 2010, respectivamente), el uso de estas tasas impositivas deben ser rectificadas.

**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)</b>	<b>Enero 1 <u>2011</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos		488	3.941
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	139.668	50.008
Inventarios	7	690.970	592.232
Activos por impuestos corrientes	8	<u>65.517</u>	
Total activos corrientes		<u>896.644</u>	<u>646.181</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	3.325.607	3.310.078
Activos biológicos	10	1.417.666	1.317.466
Inversiones en acciones	11	<u>37.467</u>	<u>37.467</u>
Total activos no corrientes		<u>4.780.740</u>	<u>4.665.011</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>5.677.384</b></u>	<u><b>5.311.192</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	528.196	308.735
Pasivos por impuestos corrientes	8	23.101	30.373
Obligaciones acumuladas	13	84.387	97.857
Otros pasivos financieros		<u>33.890</u>	<u>2.887</u>
Total pasivos corrientes		669.574	439.852
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	14	208.721	154.096
Pasivos por impuestos diferidos	8	<u>336.860</u>	<u>381.708</u>
Total pasivos no corrientes		<u>545.581</u>	<u>535.804</u>
Total pasivos		<u>1.215.155</u>	<u>975.656</u>
<b>PATRIMONIO:</b>	15		
Capital social		197.794	197.794
Reserva legal		103.198	80.347
Utilidades retenidas		<u>4.168.845</u>	<u>4.065.003</u>
Total patrimonio		<u>4.469.837</u>	<u>4.343.144</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>5.684.992</b></u>	<u><b>5.318.800</b></u>

**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**


---

	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)</b>	<b>Enero 1 <u>2011</u></b>
INGRESOS	16	5.936.139	3.526.051
COSTO DE VENTAS	17	<u>(5.083.588)</u>	<u>(2.911.009)</u>
MARGEN BRUTO		852.551	615.042
 Gastos de administración	17	(595.229)	(259.317)
Gastos de ventas	17	(51.968)	(34.138)
Costos financieros		(229)	(2.519)
Otras pérdidas (ganancias)	17	<u>(74.926)</u>	<u>494</u>
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>130.199</u>	<u>319.562</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	18	(48.354)	(91.053)
Diferido	18	<u>44.848</u>	
Total		(3.506)	(91.053)
 UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>126.693</u>	<u>228.509</u>

**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	197.794	80.348	914.013	1.192.155
Resultados NIFF			3.010.913	3.010.913
Reclasificación de cuentas			<u>140.076</u>	<u>140.076</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	197.794	80.348	4.065.002	4.343.144
Apropiación a Reserva Legal		22.851	(22.851)	
Utilidad del año			<u>126.693</u>	<u>126.693</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>197.794</u>	<u>103.199</u>	<u>4.168.844</u>	<u>4.469.837</u>

**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

	<b><u>2011</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>
Flujo de efectivo por actividades de operación	
Utilidad del ejercicio	<u>126.693</u>
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciación de propiedades, plantaciones y equipos	100.934
Provisión para jubilación patronal y desahucio	54.625
Bajas de activos fijos	12.624
Utilidad en venta de activos fijos	(28.049)
Impuesto a la reta diferido	(44.848)
 Ajustes orinados por revaluación de activos biológicos	 79.556
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	(155.177)
(Incremento) disminución del inventarios	(98.738)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	212.189
Incremento (disminución) en beneficios sociales	<u>(13.470)</u>
 Total ajustes a la utilidad neta	 <u>(55196)</u>
 Efectivo provisto por actividades de operación	 <u>246.339</u>
 Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Adiciones en propiedad, plantaciones y equipo	(387.138)
Producto de la venta de activo fijo	<u>105.343</u>
 Efectivo utilizado en actividades de inversión	 <u>(280.795)</u>
 Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Disminución de obligaciones bancarias a largo plazo	(2.887)
Incremento (disminución) de sobregiros bancarios	<u>33.890</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	 <u>31.003</u>
 Incremento neto del efectivo	 (3.453)
Efectivo al inicio del año	<u>3.941</u>
Efectivo al final del año	<u>488</u>



## 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1984. Desde su creación se ha dedicado al fomento del cultivo, producción y procesamiento de productos agrícolas, principalmente del caucho, para su comercialización en el mercado nacional.

En el 2010 y 2011, las ventas fueron aproximadamente de 71% y 96% y el principal cliente es la Compañía Ecuatoriana de Caucho S.A., empresa relacionada por accionistas y administración común.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES BAJO NIIF

- **Bases de preparación:** Los presentes estados financieros de Agricultura Comercial S.A. AGICOMhan sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).
- **Consolidación:** Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Agricultura Comercial S.A. y Globallanta S.A. (su subsidiaria). Las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación.

- **Efectivo y bancos:** El efectivo y bancos comprende los saldos de aquellos activos financieros líquidos y los depósitos bancarios en instituciones financieras.
- **Inventarios:** Los inventarios son valorados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. El costo de ventas del inventario se determina por el método promedio ponderado.

El inventario de materia prima, producto agrícola, es medido al valor razonable menos los costos de venta en el momento de su cosecha.

- **Propiedad planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las propiedades, planta y equipo se miden a su costo que comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles para darle al activo sus condiciones de operación.

**Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**—Posterior al reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

**Medición posterior al reconocimiento: Modelo de revaluación**—Posterior al reconocimiento inicial, los terrenos y los edificios son presentados a sus valores revaluados, en el momento de las revaluaciones menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente

frecuencia, para que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando los valores razonables al final de cada período sobre el que se informa.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**Método de depreciación y vidas útiles** –Se utiliza el método de línea recta para depreciar el costo de adquisición o el valor revaluado. A continuación las vidas útiles que la compañía determinó para el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	15
Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	5-36
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

- **Activos biológicos:** Las plantaciones de caucho en producción y en desarrollo son medidas a su valor razonable menos los costos estimados de venta, el cual es

efectuado mediante una valuación anual por parte de un perito independiente, utilizando el método comparativo.

El valor razonable de las plantaciones de palma africana se ha determinado empleando el método comparativo, en el cual, se toma en cuenta para las plantaciones en producción el nivel de producción anual.

La medición de los viveros y jardines clonales se la realiza al costo.

Las pérdidas o ganancias resultantes de la medición del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del período.

- **Impuestos:**

**Impuesto corriente:** El impuesto a las ganancias corrientes se lo determina utilizando las tasas de impuesto establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Impuesto diferido:** El impuesto a las ganancias diferido se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales utilizando las tasa de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

- **Beneficios a empleados:**

**Beneficios definidos:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es registrado anualmente en base a lo determinado por el estudio actuarial, el cual utiliza el Método de Crédito Unitario Proyectado.

**Participación a trabajadores:** Se calcula al 15% de las utilidades contables de acuerdo con lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

- **Ingresos:**

**Venta de bienes:** Los ingresos por venta de bienes son reconocidos al efectuar se la transferencia de riesgos y beneficios.

**Prestación de servicios:** Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos a la terminación del contrato.

- **Costo y gastos:** Los costos y gastos se reconocen cuando se incurren, independiente de la fecha de pago.

- **Activos financieros**

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no cotizan en bolsa y son valorizadas al costo amortizado. Se clasifican como activos corrientes si su plazo es menor a los 12 meses, caso contrario se clasifican como activos no corrientes.

- **Pasivos financieros**

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros sin un pago fijo o determinable, que no cotizan en un mercado activo y que corresponden a cuentas propias del giro del negocio que son medidas al costo amortizado.

**Préstamos:** Los préstamos son medidos al cierre del período a su costo amortizado usando el Método del Interés Efectivo.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF**

La resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011 y ha preparado su estado de situación financiera consolidado de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Compañía es el 1 de enero de 2012.

**a. EXENCIONES APLICADAS EN BASE A LA NIIF 1**

**Valor razonable o revaluado como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Agricultura Comercial S.A. AGICOM midió algunas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable y lo utilizó como costo atribuido a la fecha de transición, un detalle de lo realizado:

- Los terrenos fueron revaluados por un perito
- Los edificios fueron revaluados por un perito, quien adicionalmente determinó nuevas vidas útiles, razón por la cual, la depreciación acumulada fue eliminada.

## **Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas**

Cuando la Compañía prepare estados financieros separados, la NIC 27 requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a) al costo; o,
- b) al valor razonable de acuerdo con la NIC 39

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, debe medir esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o,
- b) el costo atribuido, puede ser:
  - (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
  - (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

Agricultura Comercial S.A. AGICOM optó por medir sus inversiones en Globallantas S.A. por su valor en libros según PCGA anteriores, esto es al 31 de diciembre del 2010.



**b. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y NEC**

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010**

	<b>Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)</b>	<b>Enero 1, <u>2011</u></b>
Patrimonio de acuerdo a NEC	<u>1.409.168</u>	<u>1.192.155</u>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Valor de realización del inventario(1)	18.484	31.132
Costo atribuido y costo revaluado de propiedades, planta y equipo (2)	2.576.599	2.576.599
Recálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipo y plantación en producción (2)	294.180	325.228
Medición de activos biológicos al valor razonable (plantaciones en producción y desarrollo) (3)	380.106	459.662
Reconocimiento al costo de las inversiones en acciones(4)	(11.917)	
Reconocimiento de impuestos diferidos (5)	(336.859)	(381.708)
<i>Correcciones de cuentas</i>		
Ajuste de la cuenta de dividendos por pagar	<u>140.076</u>	<u>140.076</u>
Subtotal	<u>3.060.668</u>	<u>3.150.989</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>4.469.837</u>	<u>4.343.144</u>

**Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

Resultado de acuerdo a NEC informado previamente	<u>217.014</u>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al valor neto de realización del inventario (1)	(12.648)
Ajuste al gasto depreciación de propiedades, planta y equipo (2)	(31.048)
Reconocimiento de la ganancia proveniente de la medición de activos biológicos al valor razonable (3)	(79.556)
Reconocimiento al costo de las inversiones en acciones (4)	(11.917)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos (5)	<u>44.848</u>
Subtotal	(90.321)
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>126.693</u>

**Explicación de los ajustes**

**(1) Medición al valor neto de realización del inventario**

La NIC 2 establece que los productos agrícolas deben ser medidos a su valor neto de realización. El ajuste generó un incremento de US\$ 31.132 y US\$ 18.484 para el 1 de enero del 2011 y el 31 de diciembre del 2011, respectivamente y se generó una disminución en el resultado del año 2011 por US\$ 12,648.

**(2) Costo atribuido y costo revaluado de la propiedad, planta y equipo**

La NIC 16 establece que la propiedad, planta y equipo debe estar registrada a su valor razonable. La compañía efectuó la revalorización y cambio en las

vidas útiles de algunas propiedades, planta y equipo ocasionando un incremento en las cuentas por US\$ 2.901.827y US\$ 2.870.779para el 1 de enero del 2011 y el 31 de diciembre del 2011, respectivamente y una disminución en el estado de resultados del 2011 por US\$ 91.473.

### **(3) Medición al razonable de los activos biológicos**

La NIC 41 establece que los activos biológicos deben ser medidos al valor razonable menos los costos de venta. La nueva valuación generó un ajuste por US\$ 2.576.599 y US\$ 2.576.599 para el 1 de enero del 2011 y el 31 de diciembre del 2011, respectivamente y una disminución en el estado de resultados del 2010 por US\$ 79.556.

### **(4) Reconocimiento al costo de las inversiones**

Aplicando la exención de la NIIF 1, la entidad optó por registrar su inversión según el importe en libros en la fecha de transición según NEC, es decir con el valor en libros al 2010, para lo cual se ajustó la cuenta por US\$ 11.917 al 31 de diciembre del 2011 y se generó una disminución en el estado de resultados del 2011 por US\$ 11.917, es decir que se reversó el valor patrimonial proporcional.

### **(5) Reconocimiento de impuestos diferidos**

La NIC 12 exige la aplicación del método del pasivo, el cual contempla las diferencias temporarias, es decir, las diferencias entre la ganancia fiscal y la

contable, que se originan en un período y revierten en otro u otros posteriores. Los ajustes NIIF por valuación activos y pasivos generaron diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos por US\$ 381.708 y US\$ 336.860 para el 1 de enero del 2011 y el 31 de diciembre del 2011, respectivamente y, adicionalmente, se generó un ingreso por impuesto impuestos diferidos por US\$ 44,848 para el año 2011.

A continuación un resumen de las diferencias temporarias:

	<b>Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)</b>	<b>Enero 1, <u>2011</u></b>
<i><u>Diferencias temporarias:</u></i>		
Valor de realización del inventario	(18.484)	(31.132)
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo	(710.808)	(710.808)
Recálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipo y plantaciones en producción	(294.180)	(325.228)
Medición de activos biológicos al valor razonable (plantaciones en producción y desarrollo)	<u>(380.106)</u>	<u>(459.662)</u>
Total	(1.403.578)	(1.526.830)
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	25%
Pasivo por impuestos diferidos	<u>(336.860)</u>	<u>(381.708)</u>

- a) **Reclasificaciones entre activos y pasivos:** se han efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo NEC <u>anteriores</u>	Presentación bajo NIIF	Saldo a	
			Diciembre 31, <u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
IVA y retenciones en la fuente	Incluido en cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	65.517	
Plantaciones en producción, neto de amortizaciones	Incluido en propiedades, planta y equipo	Incluido en activos biológicos	1.007.344	1.006.676
Plantaciones en desarrollo	Incluido en propiedades, planta y equipo	Incluido en activos biológicos	180.531	150.645
Viveros	Incluido en propiedades, planta y equipo	Incluido en activos biológicos	209.788	140.142
Jardines de multiplicación clonal	Incluido en propiedades, planta y equipo	Incluido en activos biológicos	20.004	20.004
Prestaciones y beneficios sociales	Incluido en cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas	84.387	97.857
Banco Pichincha	Incluido en obligaciones bancarias	Incluido en otros pasivos financieros	33.891	2.887
Provisión para jubilación	Incluido en provisión para jubilación	Incluido en beneficios definidos	160.829	123.307
Provisión para	Incluido en	Incluido en	47.892	30.789

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo NEC <u>anteriores</u>	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
			(en miles de U.S. dólares)	
desahucio	provisión para desahucio	beneficios definidos		

- b) **Reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos** – Se ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado de resultado integral:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo NEC <u>anteriores</u>	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
			(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	46.830	56.393

#### 4. AJUSTES DETERMINADOS EN BASE A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

##### 1 de enero del 2011

Código	Cuenta	Debe	Haber
<b>Materia Prima (Anexo 2)</b>			
	--- x ---		
11500300001	Inventario de materia prima	31.132	
	Utilidad del ejercicio NIIF		31.132
	p/r ajuste en inventario por diferencia entre el costo y el valor neto razonable.		
<b>Terrenos (Anexo 4)</b>			
	--- x ---		
12110040000	Terreno Fumisa	112.500	
12110025000	Terreno San Vicente del Nila	84.963	
12110026	T. S.Vicente del Nila N°1	6.059	

Código	Cuenta	Debe	Haber
12110030000	Terreno Favorita #2	59.401	
12110032000	Terreno Favorita N.3	125.585	
12110010000	Terreno Santo Domingo	834.062	
12110011000	Terreno Modelo	643.221	
	Utilidad Ejercicio NIIF		1.865.791
	p/r diferencia entre el costo histórico y el valor revalorizado de los edificios		
<b>Edificios (Anexo 5.1)</b>			
	--- X ---		
12120025000	Edificio La Favorita	44.593	
12120010000	Edificio Santo Domingo	666.214	
	Utilidad Ejercicio NIIF		710.808
	p/r diferencia entre el costo y el valor revaluado de los edificios.		
	--- X ---		
12220010000	Dep. Acumulada edificios	138.369	
	Utilidad Ejercicio NIIF		138.369
	p/r la reversión de la depreciación acumulada hasta el 31.Dic.10 en edificios.		
<b>Reclasificación de edificios a instalaciones (Anexo 5.1)</b>			
12220010000	Dep. Acumulada edificios	4.118	
	Instalaciones	47.816	
12120010000	Edificio Santo Domingo		47.816
	Dep. Acumulada Instalaciones		4.118
	p/r reclasificación de edificios a instalaciones y su respectiva depreciación.		
<b>Maquinaria (Anexo 6.1)</b>			
	--- X ---		
12240010000	Dep. acum. de maquinaria	31.903	
	Utilidad Ejercicio NIIF		31.903
	p/r ajuste en la depreciación acumula por cambio en la vida útil de algunas máquinas.		
<b>Vehículos (Anexo 7.1)</b>			
	--- X ---		
12280010000	Dep. acumulada vehículos	961	
	Utilidad Ejercicio NIIF		961
	p/r ajuste generado por el 20% al valor residual.		

Código	Cuenta	Debe	Haber
<b>Plantaciones en desarrollo (Anexo 3.1 y Anexo 8.1)</b>			
	--- x ---		
12190010000	Plantación Experimental Santo Domingo	60.346	
12190015000	Plantación Modelo	336.021	
12190020000	Plantación S. Vicente Nila	109.839	
	Utilidad Ejercicio NIIF		506.206
	p/r ajuste por diferencia entre el costo histórico y el valor revaluado.		
	--- x ---		
12290010000	Plantación Santo Domingo	40.686	
12290020000	Plantación San Vicente Del Nila	71.329	
12290030000	Plantación Modelo	41.980	
	Utilidad Ejercicio NIIF		153.995
	p/r reversión de la depreciación acumulada.		
<b>Plantaciones en desarrollo (Anexo 3.1 y Anexo 8.1)</b>			
	--- x ---		
	Utilidad Ejercicio NIIF	218.388	
19300408001	MP Plant. desarrollo 2003		11.925
19300408002	MO Plant. desarrollo 2003		7.124
19300408003	CF Plant. desarrollo 2003		6.644
19300625002	MO Campo Clonal Cirad Plantación 2007		6.992
19300625003	CF Campo Clonal Cirad Plantación 2007		7.766
19300626002	MO Plantación año 2007		902
19300626003	CF Plantación año 2007		3.348
19300627002	MO Plantación año 2009		334
19300627003	CF Plantación año 2009		1.585
19300628001	MP Plant. desarrollo 2010		3.131
19300628002	MO Plant. desarrollo 2010		625
19300628003	CF Plant. Desarrollo 2010		588
19300629002	MO Plant. desarrollo 2011		1.016
19300629003	CF Plant. desarrollo 2011		2.041
19400802001	MP Plant. desarrollo 2003		1.109
19400802002	MO Plant. desarrollo 2003		352
19400802003	Plant. desarrollo 2003		691
19700122002	MO Plant. desarrollo 2007		749
19700122003	CF Plant. desarrollo 2007		1.449
19800101001	MP Plant. desarrollo 2008		20.320
19800101002	MO Plant. desarrollo 2008		25.618
19800101003	CF Plant. desarrollo 2008		44.435
19800102001	MP Plant. desarrollo 2009		14.187
19800102002	MO Plant. desarrollo 2009		26.451
19800102003	CF Plant. desarrollo 2009		29.006
	p/r reversión de cuentas de plantaciones en desarrollo.		



Código	Cuenta	Debe	Haber
	---		
2003 SD	Plant. desarrollo 2003 SD	6.000	
2007E SD	Plant. desarrollo experimental 2007 SD	15.000	
2007 SD	Plant. desarrollo 2007 SD	6.600	
2009 SD	Plant. desarrollo 2009 SD	1.000	
2010 SD	Plant. desarrollo 2010 SD	2.000	
2011 SD	Plant. desarrollo 2011 SD	26.760	
2003V SD	Plant. desarrollo 2003 SD-V	3.000	
2007 SVN	Plant. desarrollo 2007 SVN	1.825	
2008 M	Plant. desarrollo 2008 M	44.220	
2009 M	Plant. desarrollo 2009 M	44.240	
	Utilidad Ejercicio NIIF		150.645
	p/r valor revaluado de las plantaciones en desarrollo		
<b>Impuestos diferidos</b>			
	---		
	Utilidad Ejercicio NIIF	381.708	
	Pasivo por impuesto diferido		381.708
	p/r pasivo por impuesto diferido.		
<b>Capital</b>			
	---		
42400000000	Capital Adicional	679.767	
	Utilidad Ejercicio NIIF		679.767
	p/r reclasificación de la reserva de capital a la cuenta de resultados NIIF.		
<b>Inversiones en acciones</b>			
	---		
11100700001	Inversiones en Acciones Globallantas S.A.	19.130	
11200200100	Globallanta		19.130
	p/r reversión del asiento del cobro de dividendos.		
21500200001	Dividendos por pagar	140.076	
440005	Utilidades retenidas		140.076
	p/r reversión del asiento del cobro de dividendos.		

31 de diciembre del 2011

Código	Cuenta	Debe	Haber
Materia Prima (Anexo 2)			
	--- X ---		
11500300001	Inventario de materia prima	18.484	
	Costo de ventas		18.484
	p/r ajuste en inventario entre el costo y el valor neto razonable.		
Edificios (Anexo 5.2)			
	--- X ---		
	Instalaciones	36.080	
12120010000	Edificio Santo Domingo		36.080
	p/r reclasificación de las adiciones del 2011 de edificios a instalaciones.		
	--- X ---		
12220010000	Dep. acumulada edificios	6.904	
	Dep. acumulada Instalaciones		6.904
	p/r reclasificación de la depreciación de edificios a depreciación de instalaciones.		
	--- X ---		
12120025000	Dep. Acumulada edificios	83.584	
	Costo de ventas		83.584
	p/r la diferencia entre la depreciación NEC y la NIIF por el cambio de vidas útiles al 2011.		
Maquinaria (Anexo 6.2)			
	--- X ---		
12240010000	Dep. acum. de maquinaria	32.995	
	Costo de ventas		32.995
	p/r ajuste en la depreciación acumulada del 2011 por cambio en la vida útil de algunas maquinarias.		
Vehículos (Anexo 7.2)			
	--- X ---		
12280010000	Dep. acumulada vehículos	3.454	
	Costo de ventas		3.454
	p/r ajuste generado por el 20% al valor residual.		
Plantaciones en producción (Anexo 3.2 y Anexo 8.2)			
	--- X ---		
12190010000	Plantación Experimental Santo Domingo	58.060	
12190015000	Plantación Modelo	331.775	
12190020000	Plantación S. Vicente Nila	109.039	
	Costo de ventas		506.874
	p/r ajuste por diferencia entre el costo histórico y el valor revaluado.		

Código	Cuenta	Debe	Haber
	---	X	---
12290010000	Plantación Santo Domingo	43.124	
12290020000	Plantación San Vicente Del Nila	85.689	
12290030000	Plantación Modelo	45.334	
	Costo de ventas		174.147
	p/r reversión de la depreciación acumulada.		
<b>Plantaciones en desarrollo (Anexo 3.2 y Anexo 8.2)</b>			
	---	X	---
	Utilidad Ejercicio NIIF	307.299	
19300625002	MO Campo Clonal Cirad Plantación 2007		7.687
19300625003	CF Campo Clonal Cirad Plantación 2007		11.518
19300626002	MO Plantación año 2007		1.326
19300626003	CF Plantación año 2007		4.524
19300627002	MO Plantación año 2009		353
19300627003	CF Plantación año 2009		1.585
19300628001	MP Plant. desarrollo 2010		3.159
19300628002	MO Plant. desarrollo 2010		1.050
19300628003	CF Plant. Desarrollo 2010		2.219
19300629001	MP Plant. desarrollo 2011		34.155
19300629002	MO Plant. desarrollo 2011		25.091
19300629003	CF Plant. desarrollo 2011		20.881
19300630002	MO Plant. desarrollo 2012		404
19300630003	CF Plant. desarrollo 2012		235
19400802001	MP Plant. desarrollo 2003		1.109
19400802002	MO Plant. desarrollo 2003		352
19400802003	Plant. desarrollo 2003		702
19700122002	MO Plant. desarrollo 2007		749
19700122003	CF Plant. desarrollo 2007		1.449
19800101001	MP Plant. desarrollo 2008		20.320
19800101002	MO Plant. desarrollo 2008		31.622
19800101003	CF Plant. desarrollo 2008		51.542
19800102001	MP Plant. desarrollo 2009		14.187
19800102002	MO Plant. desarrollo 2009		32.542
19800102003	CF Plant. desarrollo 2009		38.538
	p/r reversión de cuentas de plantaciones en desarrollo.		
	---	X	---
2007E SD	Plant. desarrollo experimental 2007 SD	16.800	
2007 SD	Plant. desarrollo 2007 SD	7.500	
2009 SD	Plant. desarrollo 2009 SD	1.300	
2010 SD	Plant. desarrollo 2010 SD	2.400	
2011 SD	Plant. desarrollo 2011 SD	32.112	
2012 SD	Plantación en desarrollo 2012	4.800	
2003 SVN	Plantación en desarrollo 2003 SVN	3.000	

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
2007 SVN	Plant. desarrollo 2007 SVN	2.044	
2008 M	Plant. desarrollo 2008 M	55.275	
2009 M	Plant. desarrollo 2009 M	55.300	
	Utilidad Ejercicio NIIF		180.531
	p/r valor revaluado de las plantaciones en desarrollo		
<b>Inversión en acciones</b>			
	--- X ---		
77100300020	Valor patrimonial proporcional	11.917	
11100700001	Inversiones en Acciones Globallantas S.A.		11.917
	p/r reversión del Valor Patrimonial Proporcional generado durante el 2011.		
<b>Impuesto diferido</b>			
	--- X ---		
	Pasivo por impuesto diferido	44.848	
	Gasto impuesto a la renta diferido		44.848
	p/r impuesto diferido cargado al gasto.		

## 5. ANÁLISIS DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF POR PRIMERA VEZ

### a. Medición al valor neto de realización del producto agrícola (inventario de materia prima)

Según NEC	Según NIIF
Se valoran al costo de adquisición o producción, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.	Los inventarios se valoran al costo de realización menos los costos de venta en el momento de su cosecha.

**Proceso para identificar el ajuste:**

- El inventario de materia prima debe ser tratado como un producto agrícola, ya que es cosechado del activo biológico de la compañía, razón por la cual, para determinar el nuevo valor del inventario se tomó el precio establecido en el mercado por kilo de caucho natural al 31 de diciembre del 2010 y 2011 para multiplicarlo por la cantidad de kilos a la misma fecha.
- El ajuste generado al 1 de enero del 2011 fue cargado directamente en resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF y el ajuste generado al 31 de enero del 2011 fue cargado al costo de producción del 2011.

**b. Costo atribuido y revaluado de las propiedades, planta y equipo**

Según NEC	Según NIIF
Se registran al costo.	A la fecha de transición se registran al costo atribuido los vehículos, la maquinaria; mientras, que los terrenos y los edificios se registran al costo revaluado.
La depreciación se efectúa con el método de línea recta en función del as vidas útiles establecidas por la autoridad tributaria.	La depreciación se efectuará con el método de línea recta en función de las vidas útiles.

**Proceso para identificar el ajuste:**

- El informe de valuación emitido por el perito determinó nuevos valores para los terrenos y los edificios, es decir, que se registraron a su valor revaluado y diferencia fue cargada directamente en resultados acumulados provenientes de la adopción por la primera vez de la adopción de las NIIF.
- En el caso de la asignación de una nueva vida útil a los edificios, la depreciación acumulada al 1 de enero del 2011 fue reversada y cargada directamente en resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF y el 2011 fue el primer año para depreciar este activo fijo y este costo de depreciación fue cargado al costo de ventas.
- En el caso de la asignación de una nueva vida útil a la maquinaria, el valor cargado a la depreciación tuvo que ser ajustado, de lo cual, al 1 de enero del 2011 fue cargado directamente en resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF y el ajuste generado al 31 de enero del 2011 fue cargado al costo de producción del 2011.
- En base a la política del grupo al cual pertenece la compañía se estableció para los vehículos un valor residual del 20%, por lo tanto, el valor cargado a la depreciación tuvo que ser ajustado, de lo cual, al 1 de enero del 2011 fue cargado directamente en resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF y el ajuste generado al 31 de enero del 2011 fue cargado al costo de producción del 2011.

### Medición al valor razonable de los activos biológicos

Según NEC	Según NIIF
Se registran al costo.	Las plantaciones en producción y en desarrollo se registran al valor razonable menos los costos estimados para su venta.  Los viveros y los jardines clonales por ser el año inicial en NIIF fueron registrados al costo.
Se utiliza el método de línea recta para la depreciación.	El activo biológico no se deprecia.

#### Proceso para identificar el ajuste:

- La normativa ecuatoriana no tenía una forma específica para el tratamiento del activo biológico, por esto, la compañía efectuaba su registro al costo y depreciaba las plantaciones en un tiempo de 20 años; sin embargo, con la implementación de las NIIF, se debe hacer uso de la NIC 41, la cual da los lineamientos específicos para este tipo de activos.
- El informe de valuación emitido por el perito determinó el valor razonable para las plantaciones en producción y en desarrollo, el cual fue registrado y la diferencia se cargó directamente en resultados acumulados provenientes de la

adopción por primera vez de las NIIF y el ajuste generado al 31 de diciembre del 2011 fue cargado en otros ingresos.

- La depreciación acumulada cargada hasta el 31 de diciembre del 2010 fue cargada directamente en resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF y el ajuste generado al 31 de diciembre del 2011 fue cargado al costo de producción.
- No se identificaron ajustes para los viveros y los jardines de multiplicación clonal debido a que no tienen con un valor comercial; por lo tanto, se seguirán registrando al costo. Sin embargo, se considera que existen viveros que ya pueden ser medidos al valor razonable.

**c. Reconocimiento al costo de las inversiones**

Según NEC	Según NIIF
Se registran por el método de participación, por corresponder a inversiones en compañías en las cuales se tiene una participación mayor al 20% e influencia significativa.	Se registran al valor en libros en la fecha de transición según NEC.
No se presentan estados financieros consolidados con Globallanta S.A. debido a que se considera que el efecto	Consolidar los estados financieros con Globallanta S.A. y se eliminan las transacciones, saldos, ingresos y



de no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto, esto es el 1.56% del activo de Agricultura Comercial S.A. AGICOM.	gastos intergrupales.
---	-----------------------

**Proceso para identificar el ajuste:**

- Se utilizó la exención de la NIIF 1, la cual permite medir las inversiones en acciones en una subsidiaria al valor en libros en la fecha de transición 1 de enero del 2011, el ajuste consistió en reversar el valor patrimonial proporcional registrado en el 2011.
- La consolidación no se efectuó, debido a que la compañía no cuenta con los estados financieros de Globallantas S.A.

**d. Transferencia de la reserva de capital**

Según NEC	Según NIIF
No se tiene política.	Transferir a la fecha de transición la reserva de capital a los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

**Proceso para identificar el ajuste:**

- Según la resolución emitida el 28 de noviembre del 2011 por la Superintendencia de Compañías, el monto registrado en el patrimonio como reserva de capital hasta el año anterior al período de transición de NIIF debe ser transferido a resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF

**e. Reconocimiento de impuestos diferidos**

Según NEC	Según NIIF
No se tiene política.	El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

**Proceso para identificar el ajuste:**

- Las diferencias temporarias que se generaron producto de los ajustes NIIF fueron reconocidos como pasivos por impuestos diferidos que al 1 de enero del 2011 se cargaron directamente en resultados acumulados proveniente de la adopción por la primera vez de las NIIF y el ajuste generado al 31 de diciembre del 2011 fue cargado como gasto por impuesto a la renta diferido con un saldo acreedor.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar comerciales	46.412	25.105
Provisión cuentas incobrables	<u>(2.625)</u>	<u>(2.625)</u>
Subtotal	43.787	22.480
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	91.254	20.446
Cuentas por cobrar empleados	3.876	6.105
Otras cuentas por cobrar	<u>751</u>	<u>977</u>
Saldos al fin del año	<u>139.668</u>	<u>50.008</u>

## 7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Producto terminado (1)	331.256	174.809
Materia prima (2)	293.149	366.810
Suministros y materiales	66.700	50.748
Provisión de inventario	<u>(135)</u>	<u>(135)</u>
Saldos al fin del año	<u>690.970</u>	<u>592.232</u>

(1) Representa 188.386 kilos de caucho húmedo (327.479 kilos durante el año 2010).

(2) Representa 103.005 kilos de caucho seco (78.506 kilos durante el año 2010)

## 8. IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al valor agregado	55.872	
Retenciones en la fuente	<u>9.645</u>	
Total	<u>65.517</u>	=
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado		6.893
Retenciones de IVA	17.019	10.671
Retenciones en la fuente	6.082	4.540
Impuesto a la renta 2010		<u>8.260</u>
Total	<u>23.101</u>	<u>30.373</u>

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Costo o valuación	3.683.990	3.581.245
Depreciación acumulada	<u>(358.383)</u>	<u>(271.167)</u>
Total	3.325.607	3.310.078
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos(1)	2.169.901	2.169.901
Edificaciones	831.142	890.509
Maquinaria y equipo	113.338	127.294
Vehículos	85.107	73.049
Equipo de cómputo	18.691	2.767
Instalaciones	76.992	43.698
Muebles y enseres	2.236	2.860
Activos en tránsito	<u>28.200</u>	
Total	<u>3.325.607</u>	<u>3.310.078</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2010, existe una hipoteca sobre terrenos, que fueron entregados en garantía de las obligaciones bancarias.

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICO

Un detalle de los activos biológicos es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Plantaciones productivas	1.007.344	1.006.676
Plantaciones en desarrollo	180.531	150.645
Viveros	209.788	140.142
Jardines de multiplicación clonal	<u>20.004</u>	<u>20.004</u>
Saldos al fin del año	<u>1.417.666</u>	<u>1.317.466</u>

Los activos biológicos de la Compañía comprenden las plantaciones de caucho con una extensión de 232 hectáreas productivas (230 hectáreas para el año 2010) las mismas que han producido 3.672.043 kilos de caucho natural (2.910.979 kilos de caucho natural para el año 2010).

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	2011 (en U.S. dólares)	2010
Saldos al inicio del año	1.317.466	726.576
Adiciones	179.756	131.228
Pérdida (ganancia) por medición al valor razonable	<u>(79.556)</u>	<u>459.662</u>
Saldos al fin del año	<u>1.417.666</u>	<u>1.317.466</u>

## 11. INVERSIONES EN ACCIONES

La inversión en acciones al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Compañía	Porcentaje de participación %	Valor nominal US\$	Valor en libros US\$
Globallantas S.A.	99.94	1.599	37.467

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(293.100)	(99.635)
Cuentas por pagar comerciales	(227.582)	(202.042)
Otras cuentas por pagar	<u>(7.516)</u>	<u>(7.059)</u>
Saldos al fin del año	<u>562.087</u>	<u>311.623</u>

## 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Beneficios sociales	25.639	25.060
Aportes al IESS	7.446	7.529
Participación trabajadores	46.830	56.392
Otras	<u>4.472</u>	<u>8.875</u>
Saldos al fin del año	<u>84.387</u>	<u>97.857</u>

- a. Participación trabajadores** – Las leyes vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	56.392	14.293
Provisión del año	46.830	56.393
Pagos efectuados	<u>(56.392)</u>	<u>(14.294)</u>
Saldos al fin del año	<u>46.830</u>	<u>56.392</u>

#### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u> (en U.S. dólares)
Jubilación patronal	160.829	123.307
Desahucio	<u>47.892</u>	<u>30.789</u>
Saldos al fin del año	<u>208.721</u>	<u>154.096</u>

- a. Jubilación patronal** – De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que hayan prestados sus servicios en forma continua por lo menos veinte años, tendrán derecho a ser jubilados. La provisión es constituida con cargos a resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	123.307	107.429
Costo de los servicios del período corriente	32.313	21.002
Costo por intereses	6.237	875
Ganancias sobre reducciones	<u>(1.028)</u>	<u>(5.999)</u>
Saldos al fin del año	<u>160.829</u>	<u>123.307</u>

- b. Desahucio** – De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, cuando se termine la relación laboral por desahucio. La provisión es constituida con cargo a resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	30.789	25.206
Costo de los servicios del período corriente	15.382	6.330
Costo por intereses	1.866	264
Ganancias sobre reducciones	<u>(145)</u>	<u>(1.011)</u>
Saldos al fin del año	<u>47.892</u>	<u>30.789</u>

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31 <u>2011</u>	Enero 1 <u>2011</u>
	%	
Tasa de descuento	4.00	4.00
Tasa esperada del incremento salarial		11.54



## 15. PATRIMONIO

- a. Capital suscrito** - Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito por la compañía está representado por 4,944.850 acciones ordinarios de valor nominal de US\$ 0.04 cada una.
- b. Reserva legal** –La Ley de Compañía establece que la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que alcance el 50% del capital suscrito.
- c. Utilidades retenidas** -Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2010</u>
Utilidades retenidas	1.108.176	914.013
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2.920.593	3.010.913
Reversión de dividendos por pagar	<u>140.076</u>	<u>140.076</u>
Total	<u>4.168.845</u>	<u>4.065.002</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Se incluyen los valores generados por los ajustes en la adopción por primera vez de las NIIF.

## 16. INGRESOS

Un detalle de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Bienes (1)	5.875.404	3.476.801
Servicios	<u>60.735</u>	<u>49.250</u>
Saldos al fin del año	<u>5.936.139</u>	<u>3.526.051</u>

(1) Aproximadamente el 94% y 71% durante el año 2011 y 2010, respectivamente, del caucho seco que la compañía comercializa son adquiridos por la compañía Continental Tire Andina S.A.

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Costo de ventas	5.083.588	2.911.009
Gastos de administración	595.229	259.317
Gastos de ventas	51.968	34.138
Otras pérdidas (ganancias)	<u>74.926</u>	<u>(494)</u>
Saldos al fin del año	<u>5.805.711</u>	<u>3.203.970</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Costo de ventas	5.048.466	2.868.714
Honorarios	366.767	67.793
Beneficios Sociales	121.907	99.020
Medición al valor razonable del activo biológico	79.556	
Transporte	56.907	39.004
Participación trabajadores	46.830	56.393
Impuestos	32.760	26.843
Servicios	23.907	17.287
Mantenimiento	15.952	14.530
Depreciación	9.873	7.709
Otros gastos	<u>2.786</u>	<u>6.677</u>
Saldos al fin del año	<u>5.805.711</u>	<u>3.203.970</u>

## 18. IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2011</u>
Utilidad según estados financieros	130.199	319.562
Gastos no deducibles	35.260	52.261
Ingresos exentos	(12.951)	(7.609)
Efectos de adopción por primera vez de las NIIF	135.169	
Utilidad gravable	<u>287.677</u>	<u>364.214</u>
Impuesto a la renta causado	<u>48.354</u>	<u>91.053</u>
Impuesto a la renta causado tasa nominal 24% (1)	19.390	91.053
Impuesto a la renta causado tasa nominal 14% (2)	28.964	
Subtotal	48.354	91.053
Impuesto a la renta diferido	(44.848)	
Total	<u>3.506</u>	<u>91.053</u>

- (1) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el cual se incluyen otros aspectos fiscales a la legislación vigente, como: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
  
- (2) En mayo del 2011 se emite la Ley de Reforma al Régimen Tributario, estableciendo una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre utilidades reinvertidas en el país.

## **6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **6.3 CONCLUSIONES**

- Al no efectuar la consolidación con Globallanta S.A., la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM está incumpliendo con la aplicación de las NIIF.
- La compañía no mantiene un control adecuado de los viveros; por lo cual, no se puede determinar la cantidad de plantas que ya están listas para la siembra y poder registrarlas a su valor razonable.
- No se tiene definido una metodología que permita presentar en el estado de situación financiera viveros y los jardines clonales a su valor razonable.
- Existen activos fijos a los cuales no se les ha determinado un valor residual.
- Para los activos fijos que la compañía adoptó el método de la revaluación, deberá efectuar este procedimiento de manera frecuente para que le permita reflejar en sus estados financieros información real.
- Las tasas impositivas utilizadas para el cálculo del impuesto diferido no son las correctas.
- El monto total de los ajuste por implementación de las NIIF es de US \$3.060.668 al 1 de enero del 2011 y US\$ 3.150.989 al 31 de diciembre del 2011
- En monto total de los ajustes que cargado al estado de resultados integral es de menos US \$ 90.321 al 31 de diciembre del 2011.

## 6.2 RECOMENDACIONES

- Registrar al valor razonable menos los costos de venta en el momento de la cosecha del producto agrícola (inventario de materia prima) de manera mensual para que el valor en libros del mismo sea el correcto.
- Elaborar un análisis del valor residual de: edificios, instalaciones, maquinaria y otros equipos, con el cual se justifique que estos activos al final de su vida útil tendrán un valor de cero.
- Efectuar las revaluaciones de los terrenos y las edificaciones con la suficiente frecuencia para que el monto en libros sea el valor razonable.
- Realizar las valuaciones del activo biológico anualmente para registrarlas a su valor razonable.
- La compañía debe establecer una metodología que la permita identificar aquellos viveros que ya puedan ser medidos a su valor razonable.
- Consolidar con Globallantas S.A., debido a que su porcentaje de participación es del 99.04% y tiene el control para evitar notificaciones por algún organismo de control como la Superintendencia de Compañías.
- Establecer un cronograma de capacitaciones para el personal de contabilidad con NIIF, lo cual permitirá que la información generada por la compañía no contenga errores por desconocimiento de la normativa actual.
- Rectificar las tasas impositivas que fueron utilizadas para el cálculo del pasivo por impuesto diferido.

## GLOSARIO<sup>17</sup>

**Actividad agrícola:** Es la gestión, por parte de una empresa, de las transformaciones de carácter biológico realizadas con los activos biológicos, ya sea para destinarlos a la venta, para dar lugar a productos agrícolas o para convertirlos en otros activos biológicos diferentes.

**Activo biológico:** Es un animal vivo o una planta.

**Activos por Impuestos diferidos:** Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionados con:

- Las diferencias temporarias deducibles;
- La compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- La compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

**Base fiscal:** Es importe atribuido a un activo o pasivo para fines fiscales, a dicho activo o pasivo.

**Cosecha o recolección:** Es la separación del producto del activo biológico del que procede, o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico.

---

<sup>17</sup>Glosario de Normas Internacionales de Información Financiera. IASB.Glosario. Internet.[www.eifrs.iasb.org/eifrs/bnstandards/es/2010.com](http://www.eifrs.iasb.org/eifrs/bnstandards/es/2010.com). Acceso: 24-Ago-12.

**Costo:** Es el importe de efectivo o medios líquidos equivalentes pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada, para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción por parte de la empresa.

**Depreciación:** Es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

**Diferencias temporarias:** Son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o un pasivo, y el valor que constituye la base fiscal de los mismos. Las diferencias temporarias pueden ser:

- Diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a períodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado; o bien
- Diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a períodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

**Ganancia contable:** Es la ganancia neta o la pérdida neta del período antes de deducir el gasto por el impuesto a las ganancias.



**Ganancia (pérdida) fiscal:** Es la ganancia (pérdida) de un período, calculada de acuerdo con las reglas establecidas por la autoridad fiscal, sobre la que se calculan los impuestos a pagar (recuperar).

**Gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias:** Es el importe total que, por este concepto, se incluye al determinar la ganancia o pérdida neta del período, conteniendo tanto el impuesto corriente como el diferido.

**Grupo de activos biológicos:** Es una agrupación de animales vivos, o plantas que sean similares.

**Importe en libros:** Es el importe por el que se reconoce un activo en el balance general.

**Inventarios:** Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción de cara a tal venta; o en la forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en el suministro de servicios.

**Importe depreciable:** Es el costo histórico del activo o la cantidad que lo sustituya en los estados financieros, una vez se ha deducido el valor residual.

**Importe en libros de un activo:** Es el importe por el que tal elemento aparece en el balance general, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas de valor por deterioro que eventualmente le correspondan

**Impuesto corriente:** Es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativa a la ganancia (pérdida) fiscal del período.

**Mercado activo:** Es un mercado en el que se dan todas las condiciones siguientes:

- Los bienes o servicios intercambiados en el mercado son homogéneos;
- Se pueden encontrar en todo momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio, y
- Los precios están disponibles para el público.

**Pasivos por impuestos diferidos:** Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

**Pérdida por deterioro:** Es la cantidad en que excede, el importe en libros de un activo, a su importe recuperable.

**Producto agrícola:** Es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la empresa.

**Propiedades, planta y equipo:** Son los activos tangibles que:

- Posee una empresa para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- Se esperan usar durante más de un período económico.

**Transformación biológica:** Comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

**Valor neto realizable:** Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**Valor razonable:** Es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo, o liquidado un pasivo, entre dos partes debidamente informados, que realizan una transacción libre.

**Valor residual:** Es la cantidad neta que la empresa espera obtener de un activo al final de su vida útil, después de haber deducido los eventuales costos derivados de la desapropiación.

**Vida útil:**

- El período durante el cual se espera utilizar el activo depreciable por parte de la empresa; o bien
- El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la empresa.

## BIBLIOGRAFÍA

- Arias Gonzalo. (2008). *NIIF – NIC Normas Internacionales de Información Financiera*. Bogotá. Imprenta Cultura. Tercera edición.
- Hensen, Mario y otros autores. (2007). *Manual para implementar las Normas Internacionales de Información Financiera / NIIF*. Guayaquil. Textos del Pacífico S.A. Primera edición.
- International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): *Norma Internacional de Contabilidad N°1–Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Edición 2009.
- International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): *Norma Internacional de Contabilidad N°2–Inventarios*. Edición 2009.
- International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): *Norma Internacional de Contabilidad N°12–Impuesto a las ganancias*. Edición 2009.
- International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): *Norma Internacional de Contabilidad N°16– Propiedad Planta y Equipo* Edición 2009.
- International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): *Norma Internacional de Contabilidad N°19–Beneficios a Empleados*. Edición 2009.
- International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF): *Norma Internacional de Contabilidad N°41– Agricultura*. Edición 2009.
- Malo, Federico y otros autores. (2009). *El cultivo del caucho hevea en el Ecuador*. Santo Domingo. Imprenta Graficolor. Primera edición.
- Mantilla Samuel. (2006). *Estándares/Normas Internacionales de Información Financiera IFRS (NIIF)*. Bogotá. Eco Ediciones. Ltda. Segunda Edición.
- Martínez, Javier y otros autores. (2008). *Síntesis y comentarios de las Normas Internacionales de Información Financiera*. México. Imprenta del Instituto Mexicano de Contadores. Tercera edición.
- Puruncajas, Marcos. (2010). *Normas Internacionales de Información Financiera - Casos Prácticos*. Loja. Imprenta de la Universidad Técnica Particular de Loja. Primera edición.
- Samuel, Alberto. (2011). *Estándares/Normas Internacionales de Información Financiera*. Bogotá. Imprenta Ecoediciones. Segunda edición.
- Zambrano, Rodrigo. (2009). *Nuevas Normas de Contabilidad y Auditoría*. Quito. Imprenta Edicontab. Primera edición.

## ANEXOS

### ANEXO 1

#### INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO

	2010	2011
<b>Determinación de los gastos de venta por kilo de caucho terminado</b>		
Total Transporte	34.138	51.968
Unidades producidas	1.399.678	1.780.017
<b>Costo unitario del transporte</b>	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>

#### Determinación del valor neto razonable por kilo de caucho terminado

Precio de Venta	2,65	3,30
Costo del transporte	0,02	0,03
<b>Valor Neto Realizable</b>	<b>2,63</b>	<b>3,27</b>

#### Determinación del inventario de producto terminado con el valor neto realizable

Valor Neto Realizable	2,63	3,27
Unidades de producto terminado	78.506	103.005
<b>Total Producto Terminado NIIF</b>	<b>206.126</b>	<b>336.909</b>

#### Determinación del Ajuste bajo NIC 2

Inventario de Producto terminado NIIF	206.126	336.909
Inventario de Producto terminado NEC	174.809	331.256
<b>Ajuste para Producto Terminado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ANEXO 2****INVENTARIO DE MATERIA PRIMA**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>Determinación del valor neto razonable por kilo de materia prima</b>		
Precio de Venta	1,12	1,55
Costo del transporte	-	-
<b>Valor Neto Realizable</b>	<b>1,12</b>	<b>1,55</b>

**Determinación del inventario de materia prima con el valor neto realizable**

Valor Neto Realizable	1,12	1,55
Unidades de producto terminado	327.479	188.836
<b>Total Producto Terminado NIIF</b>	<b>366.809</b>	<b>293.149</b>

**Determinación del Ajuste bajo NIC 2**

Inventario de MP NIIF	366.809	293.149
Inventario de MP NEC	335.677	274.665
<b>Ajuste para materia prima</b>	<b>31.132</b>	<b>18.484</b>

## ANEXO 3.1

INFORME DE VALUACIÓN, 2010<sup>18</sup>

## TERRENOS

Descripción	Cantidad	Unidad	P. Unitario	P. Total
Terrero Estación Santo Domingo	140,00	Ha.	6.500	910.000
Terreno Estación Modelo	100,00	Ha.	6.500	650.000
Terreno Estación San Vicente del Nila	101,85	Ha.	4.000	407.400
Terreno Estación Fumisa	45,00	Ha.	4.500	202.500
<b>Total Terrenos</b>				<b>2.169.900</b>

## EDIFICIOS

Descripción	Cantidad	Unidad	P. Unitario	P. Total
<b>Estación Santo Domingo</b>				
Vivienda personal	450,45	m <sup>2</sup>	235	105.856
Bodegas	307,58	m <sup>2</sup>	195	59.978
Oficinas	190,88	m <sup>2</sup>	264	50.392
Villa	186,39	m <sup>2</sup>	486	90.586
Piscina, chozón, BBQ	115,00	m <sup>2</sup>	280	32.200
Planta procesadora	1303,56	m <sup>2</sup>	245	319.372
<b>Estación Modelo</b>				
Vivienda supervisor	235,58	m <sup>2</sup>	235	55.361
Bodegas	148,27	m <sup>2</sup>	264	39.143
Oficinas	74,14	m <sup>2</sup>	264	19.573
<b>Estación San Vicente del Nila</b>				
Vivienda	144,80	m <sup>2</sup>	235	34.028
Bodegas	96,38	m <sup>2</sup>	264	25.444
<b>Estación Fumisa</b>				
Vivienda Supervisor	150,00	m <sup>2</sup>	320	48.000
Bodegas	45,00	m <sup>2</sup>	235	10.575
<b>Total Edificios</b>				<b>890.509</b>

Continúa...

<sup>18</sup>Tablas tomadas del Informe de Valuación efectuado para el 2010

**Estación Santo Domingo**

Año	Clon base	Has.	Avalúo		
			Act. Biol/Ha. \$5000		Total
			%	Real	
1975	FX-3864	2,50	35	1.750	4.375
1976	RRIM-600	7,77	35	1.750	13.598
1978	RRIM-600	7,50	35	1.750	13.125
1985	VARIOS	1,50	80	4.000	6.000
1986	AGICOM-86	3,50	80	4.000	14.000
1992	RRIM-600	3,00	100	5.000	15.000
1994	FDR-2273	3,00	100	5.000	15.000
1999	FX-3864	3,50	100	5.000	17.500
2000	VARIOS	7,00	80	4.000	28.000
2001	VARIOS	8,50	80	4.000	34.000
2002	VARIOS	2,36	80	4.000	9.440
2003	RRIM-600	7,30	100	5.000	36.500
<b>Total</b>					<b>206.538</b>

**Estación San Vicente del Nila**

Año	Clon base	Has.	Avalúo		
			Act. Biol/Ha. \$5000		Total
			%	Real	
1996	VARIOS	22,17	80	4.000	88.680
1997	RRIM-600	15,77	100	5.000	78.850
1998	RRIM-600	25,19	100	5.000	125.950
1999 I	VARIOS	2,62	80	4.000	10.480
1999 II	VARIOS	15,88	80	4.000	63.520
2000 II	RRI-600	5,69	100	5.000	28.450
2002	VARIOS	1,79	80	4.000	7.160
<b>Total</b>					<b>403.090</b>

*Continúa...*



**Estación Modelo**

Año	Clon base	Has.	Avalúo		
			Act. Biol/Ha. \$5000		Total
			%	Real	
1990	RRIM-600 FX-3864 AGICOM-85 GU-198	60,00	100	5.000	300.000
1991	RRIM-600 FX-3864 AGICOM-86 FX-1042	9,63	100	5.000	48.150
	IAN-6470 IAN-6490	4,37	30	1.750	7.648
1994	VARIOS	4,00	80	4.000	16.000
1995	VARIOS	4,00	80	4.000	16.000
1996	FX-3864 AGICOM-86	1,85	100 100	5.000	9.250
<b>Total</b>					<b>397.048</b>

**Total Plantaciones en Producción****1.006.675**

Años	Ubicación	Has.	P. Unitario	P. Total
2003	Santo Domingo	2,00	3.000	6.000
2007	Santo Domingo	6,00	2.500	15.000
2007	Santo Domingo	3,00	2.200	6.600
2009	Santo Domingo	1,00	1.000	1.000
2010	Santo Domingo	2,00	1.000	2.000
2011	Santo Domingo	26,76	1.000	26.760
2003	Santo Domingo	1,00	3.000	3.000
2007	San Vicente del Nila	0,73	2.500	1.825
2008	Modelo	22,11	2.000	44.220
2009	Modelo	22,12	2.000	44.240
<b>Total Plantaciones en Producción</b>				<b>150.645</b>

## ANEXO 3.2

INFORME DE VALUACIÓN, 2011<sup>19</sup>

## Estación Santo Domingo

Año	Clon base	Has.	Avalúo		
			Act. Biol/Ha. \$5000		Total
			%	Real	
1975	FX-3864	2,50	35	1.750,00	4.375
1976	RRIM-600	7,77	35	1.750,00	13.598
1978	RRIM-600	7,50	35	1.750,00	13.125
1985	VARIOS	1,50	78	3.900,00	5.850
1986	AGICOM-86	3,50	78	3.900,00	13.650
1992	RRIM-600	3,00	100	5.000,00	15.000
1994	FDR-2273	3,00	100	5.000,00	15.000
1999	FX-3864	3,50	100	5.000,00	17.500
2000	VARIOS	7,00	78	3.900,00	27.300
2001	VARIOS	8,50	78	3.900,00	33.150
2002	VARIOS	2,36	78	3.900,00	9.204
2003	RRIM-600	7,30	100	5.000,00	36.500
2003	Varios	2,00	80	4.000,00	8.000
<b>Total</b>					<b>212.252</b>

## Estación San Vicente del Nila

Año	Clon base	Has.	Avalúo		
			Act. Biol/Ha. \$5000		Total
			%	Real	
1996	VARIOS	22,17	78	3.900	86.463
1997	RRIM-600	15,77	100	5.000	78.850
1998	RRIM-600	25,19	100	5.000	125.950
1999 I	VARIOS	2,62	78	3.900	10.218
1999 II	VARIOS	15,88	78	3.900	61.932
2000 II	RRI-600	5,69	100	5.000	28.450
2002	VARIOS	1,79	78	3.900	6.981
<b>Total</b>					<b>398.844</b>

Continúa...

<sup>19</sup>Tablas tomadas del Informe de Valuación efectuado para el 2011

**Estación Modelo**

Año	Clon base	Has.	Avalúo		
			Act. Biol/Ha. \$5000		Total
			%	Real	
1990	RRIM-600 FX-3864 AGICOM-85 GU-198	60,00	100	5.000	300.000
1991	RRIM-600 FX-3864 AGICOM-86 FX-1042	9,63	100	5.000	48.150
	IAN-6470 IAN-6490	4,37	35	1.750	7.648
	1994	VARIOS	4,00	78	3.900
1995	VARIOS	4,00	78	3.900	15.600
1996	FX-3864	1,85	100	5.000	9.250
	AGICOM-86		100	5.000	
Total					396.248

**Total plantaciones en producción****1.007.343**

Años	Ubicación	Has.	P. Unitario	P. Total
2007	Santo Domingo	6,00	2.800	16.800
2007	Santo Domingo	3,00	2.500	7.500
2009	Santo Domingo	1,00	1.300	1.300
2010	Santo Domingo	2,00	1.200	2.400
2011	Santo Domingo	26,76	1.200	32.112
2012	Santo Domingo	6,00	800	4.800
2003	Santo Domingo	1,00	3.000	3.000
2007	San Vicente del Nila	0,73	2.800	2.044
2008	Modelo	22,11	2.500	55.275
2009	Modelo	22,12	2.500	55.300
<b>Total Plantaciones en Producción</b>				<b>180.531</b>

**ANEXO 4**
**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**TERRENOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Descripción	Cant.	Unidad	Fecha de adquisición	Costo histórico	Revaluación 30-mar-00	Valoración por Ha.	NIIF	Ajuste
<b>TERRENO SANTO DOMINGO</b>								
Terreno Estación Experimental	140	Ha.	31-dic-89	186	75.938	6.500	910.000	834.062
Terreno Estación Plantación Modelo	100	Ha.	31-dic-89	2.471	6.779	6.500	650.000	643.221
<b>TERRENO SAN VICENTE DEL NILA</b>								
Terreno San Vicente del Nila Teresa Tonato	40	Ha.	10-may-95	14.866	75.037	4.000	160.000	84.963
Terreno Samuel Cevallos anexo Lote 1	3	Ha.	21-dic-01	5.341	5.341	4.000	11.400	6.059
Terreno de Pedro Torres Pincay No 3	26	Ha.	01-sep-96	3.264	24.439	4.000	104.000	79.561
Terreno de E. Gaibor	7	Ha.	05-dic-96	1.160	7.773	4.000	28.000	20.227
Terreno de Gloria Leon	8	Ha.	06-mar-97	960	6.203	4.000	32.000	25.797
Terreno de Carlos Veloz	18	Ha.	30-abr-98	2.506	12.599	4.000	72.000	59.401
<b>TERRENO FUMISA</b>								
Terreno N1	20	Ha.	21-nov-07	40.000	40.000	4.500	90.000	50.000
Terreno N2	25	Ha.	21-nov-07	50.000	50.000	4.500	112.500	62.500
<b>TOTAL</b>				<b>120.973</b>	<b>304.110</b>		<b>2.169.900</b>	<b>1.865.791</b>

## ANEXO 5.1

## AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM

## EDIFICIOS E INSTALACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Clasificación	Descripción	Vida útil Años	Fecha de adquisición	Costo Histórico	Revaluación 30.Mar.00	Dep. al 31.Dic.10
<b>EDIFICIOS</b>						
<b>Edif.Instalaciones Santo Domingo</b>						
Bodegas 2	Bodega construcción mixta	20	25-sep-84	2	907	907
Bodegas 2	Remodelación Bodega agricola de ag	20	22-may-02	1.615	1.615	693
Oficinas 1	Casa-departamento-oficinas	20	26-ene-91	679	19.359	19.243
Oficinas 1	Remodelación y ampliación oficinas	20	30-dic-96	579	3.857	2.700
Oficinas 1	Remodelación de oficinas estac. Exp	20	31-oct-00	2.686	2.686	1.365
Oficinas 1	Redes Telefónicas Larco Cesar	20	31-may-04	3.307	3.307	1.089
Villa	Villa AGICOM, caseta guardianía	20	11-mar-87	214	25.055	25.055
Planta procesadora	Edif. planta procesadora caucho	20	25-sep-84	119	38.619	38.619
Planta procesadora	Represa # 2-3 en estero 2	20	21-ago-87	17	1.984	1.984
Planta procesadora	Construcción de Baterías sanit. Proce	20	30-jun-00	3.692	3.692	1.938
Planta procesadora	Reconstrucción Represa procesadao	20	31-oct-00	2.001	2.001	1.017
Planta procesadora	Choza Planta procesadora	20	31-dic-05	899	899	225
Planta procesadora	Cancha de Voley	20	31-dic-05	1.435	1.435	359
Planta procesadora	Represa Rio Manzo	20	31-dic-05	1.363	1.363	341
Planta procesadora	Construcción de Ranfla de Lavadora	20	30-nov-09	1.450	1.450	79
Planta procesadora	Tanques reservorios de aguga EESD	20	30-oct-09	1.600	1.600	93
Planta procesadora	Muros de represa n° 2 EESD	20	06-jul-09	1.725	1.725	129
Planta procesadora	67.50 m2 cubierta tanque de diesel f	20	31-mar-10	988	988	37
Planta procesadora	42 m2 cubierta cubierta de extruder	20	31-mar-10	611	611	23
Vivienda personal 1	Villa administración	20	25-sep-84	9	3.534	3.534
Vivienda personal 2	Campo.trabaj.# 2 de fábrica	20	31-dic-91	157	3.051	2.898
Vivienda personal 3	Campamento de agrónomos # 1	20	25-sep-84	16	923	923
Vivienda personal 3	Remodelación campamento Agronor	20	31-ene-04	923	923	319
Vivienda personal 4	Casa guardianía de casa adminis.	20	30-dic-97	311	1.721	1.118
Vivienda personal 4	Casa Jefe de Picadores EESD	20	30-sep-08	3.256	3.256	366

Años	Revaluación 1.Ene.11	Ajuste
15	59.978	57.455
15	50.392	21.184
15	122.786	97.730
15	319.372	263.004
15	24.564	21.030
15	21.881	18.830
15	43.389	41.543
15	16.022	11.045

Continúa...

Clasificación	Descripción	Vida útil Años	Fecha de adquisición	Costo Histórico	Revaluación 30 Mar 00	Dep. al 31.Dic.10
<b>Plantación Modelo</b>						
Oficinas	Casa-comedor campto-garaje Mod	20	31-dic-91	820	15.972	15.173
Vivienda del supervisor	Campamento de trabaj.# 2-A	20	30-jun-93	743	9.737	8.520
<b>Edif.Instalaciones San Vicente N.</b>						
Oficina de capo	Campto.agrón.cocinna-com.bodega	20	30-jun-97	944	5.880	3.969
Vivienda	Casa mixta de contratista ext.# 1	20	26-nov-97	201	1.153	754
Vivienda	Casa de contratista extension. # 2	20	26-jun-99	1.023	2.429	1.397
Vivienda	Ampliac. casa mista contrat.-agron e	20	30-dic-99	2.578	3.301	1.816
Vivienda	Caseta Bomba de agua	20	01-dic-02	685	685	277
<b>Edificios La Favorita</b>						
Viendo del supervisor	Canchas	20	31-oct-08	8.891	8.891	963
Viendo del supervisor	Casa del supervisor	20	27-mar-09	5.090	5.090	445
<b>TOTAL EDIFICIOS</b>						
				<b>50.633</b>	<b>179.701</b>	<b>138.369</b>

Años	Revaluación 1.Ene.11	Ajuste
15	19.573	3.601
15	94.505	84.768
15	25.444	19.565
15	34.028	26.460
15	58.575	44.594
	<b>890.509</b>	<b>710.808</b>

<b>INSTALACIONES</b>						
<b>Edif.Instalaciones Santo Domingo</b>						
Instalaciones	Infraestructura y sistema de Riego EF	20	30-sep-09	30.736	30.736	1.921
Instalaciones	Caseta bomba de agua Vivero Semil	20	30-sep-09	462	462	29
<b>Plantación Modelo</b>						
Instalaciones	Represa Rio Manzo	20	30-nov-05	8.255	8.255	2.064
Instalaciones	Infraestructura y Sistema de Riego Pl	20	30-sep-09	1.512	1.512	76
Instalaciones	Sistema de riego Plantación Modelo	20	30-nov-10	6.851	6.851	29
<b>TOTAL INSTALACIONES</b>						
				<b>47.816</b>	<b>47.816</b>	<b>4.118</b>

**TOTAL EDIFICIOS E INSTALACIONES**

**227.517      142.487**

## ANEXO 5.2

## AGRICULTURA COMERCIAL S.A

## EDIFICIOS E INSTALACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Clasificación	Descripción	Vida útil Años	Fecha de adquisición	Costo Histórico	Revaluación 30.Mar.00	Dep. al 31.Dic.11	Años	Revaluación	Dep. NIIF al 31.Dic.11	Ajuste a la dep. 2011
<b>EDIFICIOS</b>										
<b>Edif.Instalaciones Santo Domingo</b>										
Bodegas 2	Bodega construcción mixta	20	25-sep-84	2	907	907				
Bodegas 2	Remodelación Bodega agricola de agicom	20	22-may-02	1.615	1.615	774	15	59.978	3.999	2.317
Oficinas 1	Casa-departamento-oficinas	20	26-ene-91	679	19.359	19.359				
Oficinas 1	Remodelación y ampliación oficinas	20	30-dic-96	579	3.857	2.892				
Oficinas 1	Remodelación de oficinas estac. Experim	20	31-oct-00	2.686	2.686	1.500	15	50.392	3.359	(21.645)
Oficinas 1	Redes Telefónicas Larco Cesar	20	31-may-04	3.307	3.307	1.254				
Villa	Villa AGICOM, caseta guardiana	20	11-mar-87	214	25.055	25.055	15	122.786	8.186	(16.870)
Planta procesadora	Edif. planta procesadora caucho	20	25-sep-84	119	38.619	38.619				
Planta procesadora	Represa # 2-3 en estero 2	20	21-ago-87	17	1.984	1.984				
Planta procesadora	Construcción de Baterías sanit. Procesad	20	30-jun-00	3.692	3.692	2.123				
Planta procesadora	Reconstrucción Represa procesadora	20	31-oct-00	2.001	2.001	1.117				
Planta procesadora	Choza Planta procesadora	20	31-dic-05	899	899	270				
Planta procesadora	Cancha de Voley	20	31-dic-05	1.435	1.435	431				
Planta procesadora	Represa Rio Manzo	20	31-dic-05	1.363	1.363	409	15	319.372	21.291	(24.341)
Planta procesadora	Construcción de Ranfla de Lavadora de Carro:	20	30-nov-09	1.450	1.450	151				
Planta procesadora	Tanques reservorios de aguja EESD	20	30-oct-09	1.600	1.600	173				
Planta procesadora	Muros de represa nº 2 EESD	20	06-jul-09	1.725	1.725	216				
Planta procesadora	67.50 m2 cubierta tanque de diesel fabrica	20	31-mar-10	988	988	86				
Planta procesadora	42 m2 cubierta cubierta de extruder fabrica	20	31-mar-10	611	611	53				
Vivienda personal 1	Villa administración	20	25-sep-84	9	3.534	3.534	15	24.564	1.638	(1.897)
Vivienda personal 2	Campo.trabaj.# 2 de fábrica	20	31-dic-91	157	3.051	3.051	15	21.881	1.459	(1.592)
Vivienda personal 3	Campamento de agrónomos # 1	20	25-sep-84	16	923	923				
Vivienda personal 3	Remodelación campamento Agronomos	20	31-ene-04	923	923	366	15	43.389	2.893	1.604
Vivienda personal 4	Casa guardiana de casa adminis.	20	30-dic-97	311	1.721	1.204				
Vivienda personal 4	Casa Jefe de Picadores EESD	20	30-sep-08	3.256	3.256	529	15	16.022	1.068	(665)

Continúa...

<b>Plantación Modelo</b>						
Oficinas	Casa-comedor campto-garaje Mod	20	31-dic-91	820	15.972	15.972
Vivienda del supervisor	Campamento de trabaj.# 2-A	20	30-jun-93	743	9.737	9.006
<b>Edif.Instalaciones San Vicente N.</b>						
Oficina de capo	Campo.agrón.cocinna-com.bodega	20	30-jun-97	944	5.880	4.263
Vivienda	Casa mixta de contratista ext.# 1	20	26-nov-97	201	1.153	812
Vivienda	Casa de contratista extension. # 2	20	26-jun-99	1.023	2.429	1.518
Vivienda	Ampliac. casa mista contrat.-agron ext1	20	30-dic-99	2.578	3.301	1.981
Vivienda	Caseta Bomba de agua	20	01-dic-02	685	685	311
<b>Edificios La Favorita</b>						
Viendo del supervisor	RE CONSTRUCCION CASA INCLUYE C.	20	31-oct-08	8.891	8.891	1.408
Viendo del supervisor	CASA P. FEDERICO MALO INSTALACIC	20	27-mar-09	5.090	5.090	700
<b>TOTAL EDIFICIOS</b>						
				<b>50.633</b>	<b>179.701</b>	<b>142.951</b>

15	19.573	1.305	(14.667)
15	94.505	6.300	(2.706)
15	25.444	1.696	(2.566)
15	34.028	2.269	(2.353)
15	58.575	3.905	1.797
<b>890.509</b>	<b>59.367</b>	<b>(83.584)</b>	

<b>INSTALACIONES</b>						
<b>Edif.Instalaciones Santo Domingo</b>						
Instalaciones	Infraestructura y sistema de Riego EESS	20	30-sep-09	30.736	30.736	3.458
Instalaciones	Caseta bomba de agua Vivero Semilla de Cau	20	30-sep-09	462	462	52
Instalaciones	Infraestructura vivero junto a fabrica	20	14-abr-11	3.160	3.160	119
Instalaciones	Infraestructura de vivero Junto a fabrica	20	30-dic-11	16.015	16.015	-
Instalaciones	Oficina Jefe de Planta en Fabrica	20	14-feb-11	1.021	1.021	47
Instalaciones	Vestuario obreros	20	14-feb-11	275	275	13
Instalaciones	Mallado a Tierra Planta Procesadora	20	14-jul-11	2.371	2.371	59
Instalaciones	Patio de recepción de caucho incluye cubierta -	20	30-sep-11	10.128	10.128	127
Instalaciones	Garita Guardiania	20	16-sep-11	1.801	1.801	26
<b>Plantación Modelo</b>						
Instalaciones	Represa Rio Manzo	20	30-nov-05	8.255	8.255	2.477
Instalaciones	Infraestructura y Sistema de Riego PM	20	30-sep-09	1.512	1.512	151
Instalaciones	Sistema de riego Plantación Modelo	20	30-nov-10	6.851	6.851	371
Instalaciones	Puente Sobre el Rio Chaune Pmodelo	20	30-nov-11	1.310	1.310	5
<b>TOTAL INSTALACIONES</b>						
				<b>83.896</b>	<b>83.896</b>	<b>6.904</b>



## ANEXO 6.1

### AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM MAQUINARIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Descripción	Vida útil (años)	Fecha de adquisición	Costo Histórico	Revaluación al 30.Mar.00	Depreciación al 31-Dic-2010	Años de vida revaluada	Observaciones	Vida útil total	Años al 31-Dic-2010	Dep. anual	Dep. NIIF	Ajuste al 1.Ene.11
<b>Maquinaria y Equipos</b>												
Teodolito DIETZGEN	10	25-sep-84	0	15	15							
Balanza Toledo 2071 plataforma	10	25-sep-84	6	276	276							
Tanque de combustible 5.200 gln	10	25-sep-84	2	118	118	10	Años adicionales	36,28	26,28	3	86	(33)
Tanque de combust.de uso diario	10	25-sep-84	1	39	39	10	Años adicionales	36,28	26,28	1	29	(11)
Equipo trasmisor-receptor radio	10	25-sep-84	1	39	39							
Transformador trifásico 300 kva	10	25-sep-84	8	395	395	10	Años adicionales	36,28	26,28	11	286	(109)
Transformador de 30 kva	10	25-sep-84	2	79	79	10	Años adicionales	36,28	26,28	2	57	(22)
Transformador de luz ASEA	10	30-oct-84	11	562	562	2	Años adicionales	28,19	26,19	20	522	(40)
Máquina lavado PLANTER 4595	10	25-sep-84	17	829	829							
Molino TURBO MILL GUTHRIE	10	25-sep-84	27	1.341	1.341	5	Años adicionales	31,28	26,28	43	1.127	(214)
Secador horno GUTHRIE 5 motor	10	25-sep-84	90	4.438	4.438	5	Años adicionales	31,28	26,28	142	3.729	(709)
Prensa hidraul.Guthrie MPSP 107	10	25-sep-84	7	986	986	10	Años adicionales	36,28	26,28	27	714	(272)
Equipo riego tubería FARIMAN	10	25-sep-84	6	296	296							
Estantes para bodega procesadora	10	25-sep-84	0	20	20	10	Años adicionales	36,28	26,28	1	14	(5)
Extintores ANSUL (2)	10	25-sep-84	0	16	16							
Tractor JOHN DEERE md.1040	10	11-dic-85	76	3.379	3.379	5	Años adicionales	30,07	25,07	112	2.817	(562)
Cortadora rotativa super comand	10	31-dic-85	12	534	534	2	Años adicionales	27,02	25,02	20	495	(40)
Seccionador 15v 100 amp.	10	20-ene-87	1	43	43							
Cortadora cesped CUTILS Wolf	10	16-may-88	8	275	275							
Bomba MYERS 525515-J511	10	28-nov-91	19	1.315	1.315							
Tractor FORD 4630 FWD	10	2-dic-91	881	10.565	10.565	5	Años adicionales	24,09	19,09	439	8.373	(2193)
Arado agrícola 4 discos	10	7-feb-92	34	381	381	2	Años adicionales	20,91	18,91	18	344	(36)
Motosierra STIHL S.323063138	10	21-feb-92	30	340	340							
Rastra TATU 20 discos x 22"	10	3-abr-92	83	863	863	2	Años adicionales	20,76	18,76	42	780	(83)
Bomba centrífuga md.br-3 3"16hp	10	22-oct-90	129	3.779	3.779							
Extruder	10	25-nov-90	967	25.761	25.761	5	Años adicionales	25,11	20,11	1.026	20.632	(5129)
Transportadora de canastillas	10	25-nov-90	322	8.587	8.587							
Transportadora de banda	10	25-nov-90	207	5.520	5.520							
Prebreaker	10	25-nov-90	806	21.467	21.467	5	Años adicionales	25,11	20,11	855	17.193	(4274)
Medidor de suelo P.H	10	29-sep-91	3	71	71							
Radios y antenas móvil (3 y 2)	10	15-jul-91	188	4.482	4.482							
Transformador 440-220V horno	10	31-oct-91	8	172	172	5	Años adicionales	24,18	19,18	7	136	(36)
Transformadores 120/1000 (2)	10	1-oct-91	7	150	150	2	Años adicionales	21,26	19,26	7	136	(14)
Balanza mecánica P-100A 1000 v	10	17-jun-94	147	1.655	1.655	5	Años adicionales	21,55	16,55	77	1.271	(384)

*Continúa...*

Carroton metálico 2.44m x 1.56m	10	2-jul-94	88	975	975						
Máquina soldadora indura trc-295	10	9-sep-94	90	980	980						
Báscula pesaje 30 toneladas	10	30-dic-95	727	5.992	5.992	10	Años adicionales	25,01	15,01	240	3.596 (2395)
Motor MBT 1325 7.5 HP3500 Proc	10	13-ene-98	61	332	332	5	Años adicionales	17,97	12,97	18	240 (92)
Bomba 12CB10m (2) MYERS IAC.	10	21-ene-98	40	220	220	5	Años adicionales	17,95	12,95	12	158 (61)
Motor MBT 132S 10HF 3500 RPM	10	21-abr-98	82	411	411	5	Años adicionales	17,70	12,70	23	295 (116)
Bomba de agua tipo JET comedor es	10	4-mar-99	176	466	466						
Quemador a gas procesadora M.Alv	10	7-sep-99	380	785	785						
Fact.0107 bomba de agua P. Modelk	10	30-sep-00	696	696	696						
<b>Adiciones 2001</b>											
Bomba tipo JET C/mot HCM100 M	10	19-feb-01	685	685	679						
Cortadora de Cesped 3.5 MP Munr	10	10-feb-01	232	232	230						
Matrices para construcción de cuchill	10	27-jul-01	316	316	298						
<b>Adiciones 2002</b>											
Tanque de presión en fibra de vidrio .	10	22-ene-02	143	143	127						
Switch de presión Control aire Acerc	10	14-feb-02	40	40	40						
Bomba sumerg para pozos de 4" SV	10	14-feb-02	561	561	498						
Bomba fumigadora de Espalda Disag	5	27-abr-02	725	725	725						
Pinza Amperimetrica Digital Tes Sute	10	25-abr-02	99	99	86						
Regulador de Factor de Potencia Lit	10	7-may-02	327	327	284						
Capacitor Trifasico Frako 440 v Sute	10	7-may-02	64	64	55						
Indicador digital de 30tn bascula ma	10	3-may-02	780	780	676	5	Años adicionales	15,00	8,67	52	451 (225)
Bomba Micron X 10 LT interoc f 34	5	13-jun-02	147	147	147						
Bomba Micron X 10 LT interoc f 34	5	13-jun-02	147	147	147						
Bomba Hayward de piscina modelo s	10	23-jul-02	350	350	260						
Bomba Jacto PJH 9000 Farmagro	5	30-jul-02	84	84	84						
2 und. Bombas Jacto PJH 9000	5	4-oct-02	168	168	168						
<b>Adiciones 2003</b>											
Motor trifasico 2HP-4404 1750 RPM	10	6-feb-03	119	119	94						
Tablero de Control Electrico del Turb	10	17-mar-03	1.294	1.294	1.294	3	Años adicionales	13,00	7,80	100	776 (518)
Tanque de lavado N 1 10.800 mtsPl	10	12-jun-03	3.790	3.790	2.858	1	Años adicionales	11,00	7,56	345	2.604 (254)
Tanque de lavado N 2 4.000 mtsPla	10	10-jul-03	1.200	1.200	900	1	Años adicionales	11,00	7,48	109	816 (84)
Bomba de Fumigación Jacto PJH -9(	5	18-jul-03	75	75	75						
(7) cajillones en plancha 1.8 mm espe	10	8-ago-03	1.050	1.050	779						
Coche transportador de canastas hor	10	24-sep-03	300	300	218						
(1) Bomba de fumigación	5	21-nov-03	585	585	585						
Tablero de Control Electrico planta j	10	24-nov-03	7.631	7.631	5.405	1	Años adicionales	11,00	7,11	694	4.930 (475)
(11) parrillas en acero inoxidable	10	28-nov-03	462	462	327						
kit de llaves + gata camioneta SVN	5	23-dic-03	201	201	201						

*Continúa...*

Adiciones 2004													
Pertiga Telescopica fibra de vidrio	5	1-feb-04	480	480	480	2	Años adicionales	8,92	6,92	54	372	(108)	
Cadena de paso 100mm Elevador de	10	8-mar-04	910	910	622								
Ventilador Horno continuo f2381-23	10	26-abr-04	2.638	2.638	1.758								
Quemador a Diesel de 800.000 BTU	10	18-ago-04	2.430	2.430	1.549								
Base para extruder L	10	9-sep-04	480	480	304	5	Años adicionales	15,00	6,31	32	202	(102)	
Extruder II planta procesadora produ	10	24-dic-04	15.195	15.195	9.244								
Caladora Vivanco Jorge	10	31-dic-04	169	169	101								
Adiciones 2005													
Sistema de Transportacion canastillas	10	12-ene-05	1.414	1.414	848	1	Años adicionales	11,00	5,97	129	767	(81)	
Sistema de Transportacion canastillas	10	29-ene-05	1.480	1.480	876								
Sistema de Transportacion canastillas	10	29-ene-05	1.023	1.023	605								
Transformador trifásico 30 kva 1320	10	3-feb-05	1.796	1.796	1.062	5	Años adicionales	15,00	5,91	120	707	(355)	
Transformador trifásico 30 kva 1320	10	5-feb-05	861	861	510	5	Años adicionales	15,00	5,90	57	339	(171)	
Transformador trifásico 30 kva 1320	10	5-feb-05	450	450	266	5	Años adicionales	15,00	5,90	30	177	(89)	
Matriz de Prebreacker f 3016	10	10-feb-05	2.500	2.500	1.479								
Escalera Telescopica (USA FIBRA I	10	22-abr-05	500	500	283								
Amazones de Hierro, ruedas ejes , 7	10	20-abr-05	5.000	5.000	2.854	10	Años adicionales	20,00	5,70	250	1.425	(1429)	
Carros Metálicos para Carros Horno	10	20-abr-05	366	366	209	3	Años adicionales	13,00	5,70	28	160	(48)	
Rieles Metálicos para Carros Horno	10	20-abr-05	187	187	107	2	Años adicionales	12,00	5,70	16	89	(18)	
Motor Electrico 50 hp 230-460 vol	10	20-may-05	2.880	2.880	1.620	5	Años adicionales	15,00	5,62	192	1.079	(541)	
Tecla Yale 3 toneladas	10	21-jul-05	433	433	236								
Balanza Electronica con bandeja de /	10	18-ago-05	955	955	513	5	Años adicionales	15,00	5,37	64	342	(171)	
Caja Reductora de Engranajes Flend	10	24-ago-05	8.489	8.489	4.528	5	Años adicionales	15,00	5,36	566	3.031	(1496)	
Adiciones 2006													
Sistema de Riego Viveros semilla y tc	10	26-jun-06	468	468	195								
Bomba centrifuga	5	22-nov-06	1.351	1.351	1.103	5	Años adicionales	10,00	4,11	135	555	(548)	
Tractor JOHN DEERE md.1040	5	8-nov-06	5.314	5.314	4.428	3	Años adicionales	8,00	4,15	664	2.755	(1673)	
pala mecanica metalica PP	10	19-dic-06	550	550	229								
Adiciones 2007													
RIOFRIO MONTANO FAC-3498	5	22-ago-07	380	380	282								
LA LLAVE S.A. DE COMERCIO I	5	31-oct-07	402	402	255								
1 QUEMADOR MARCA POWER	10	17-dic-07	9.780	9.780	2.975	5	Años adicionales	15,00	3,04	652	1.983	(992)	
Adiciones 2008													
TOLVA TRANSPORTADOR DE C	10	7-feb-08	220	220	64	10	Años adicionales	20,00	2,90	11	32	(32)	
Transportador de Canjilones incluye 1	10	7-feb-08	4.200	4.200	1.225	10	Años adicionales	20,00	2,90	210	609	(616)	
(20) canastillas para horno continuo d	10	31-mar-08	38.000	38.000	10.450	5	Años adicionales	15,00	2,75	2.533	6.975	(3475)	
Generador Electrico a Gas	10	29-abr-08	606	606	162								
TRANFORMADOR 10KVA CSE	10	12-may-08	1.238	1.238	330								

*Continúa...*

Carreton metálico medidas 1.80 x1.7	5	24-jun-08	1.000	1.000	500									
Transpotador de Banda Acero inoxidable	10	11-ago-08	6.520	6.520	1.576	10	Años adicionales	20,00	2,39	326	779	(797)		
Motor Electrico hp 7 1/2 marca Eve	5	1-ago-08	360	360	174	5	Años adicionales	10,00	2,42	36	87	(87)		
Banda de Canjilones Proppector later	10	18-sep-08	280	280	64	10	Años adicionales	20,00	2,28	14	32	(32)		
Bomba sumergible anauger 800 de 1.	5	22-sep-08	107	107	48									
Carreton de Madera con piso de tol	5	23-dic-08	1.600	1.600	640	3	Años adicionales	8,00	2,02	200	404	(236)		
<b>Adiciones 2009</b>														
PANTALON DE ACERO INOXID	10	19-feb-09	440	440	83	10	Años adicionales	20,00	1,86	22	41	(42)		
COMPRESOR 2HP POWERTEK	10	11-mar-09	357	357	65									
COCHE PARA TRANSPORTAR	10	19-may-09	450	450	73	5	Años adicionales	15,00	1,62	30	49	(25)		
Sistema Hidraulico levantar canastilla	10	19-may-09	3.840	3.840	624	5	Años adicionales	15,00	1,62	256	415	(209)		
BOMBA ANAUJER 1/2 HP MODI	10	11-jul-09	115	115	17									
COMPRA DE MAQ. LAVAR EAC	10	28-jul-09	427	427	61									
CAMPI CARPIO-FAC 27528 C/E	10	13-jul-09	3.000	3.000	450									
BALANZA ELECTRONICA GRA	10	1-oct-09	177	177	22									
<b>Adiciones 2010</b>														
amoladora 7" urrea ea907a	10	30-mar-10	210	210	14									
cortadora de altura marca stihl model	10	19-jul-10	875	875	40									
pala cargadora de plantas acoplada e	10	29-jul-10	6.600	6.600	275	5	Años adicionales	15,00	0,42	440	187	(88)		
filtro en tina nº 1 de lavado de caucho	10	25-ago-10	540	540	18									
sistema cerrado de distribucion de ag	10	25-ago-10	1.300	1.300	43	5	Años adicionales	15,00	0,35	87	30	(13)		
bomba centrífuga de impulsor abierto	10	25-ago-10	2.600	2.600	87	10	Años adicionales	20,00	0,35	130	46	(41)		
fumigadora marca: stihl modelo: sr 42	5	1-ago-10	470	470	39									
bomba anauger sumergible 1/2 hp 80	10	18-sep-10	88	88	3									
motobomba a diesel modelo 3hgm-1	10	29-sep-10	1.034	1.034	26									
fumigadora marca: stihl modelo: sr 42	5	19-oct-10	470	470	20									
Fumigadora Marca: STIHL MODEL	5	7-dic-10	480	480	8									
Cucharon tractor Agrícolas 170 CM	10	17-dic-10	1.300	1.300	5	5	Años adicionales	15,00	0,04	87	3	(2)		
<b>Otros Equipos y maquinaria</b>														
Otros Equipos y maquinaria	10	30-jun-94	624	1.407	1.407									
<b>TOTAL MAQUINARIA</b>			<b>176.430</b>	<b>280.409</b>	<b>185.018</b>									
										<b>11.814</b>	<b>96.280</b>	<b>(31903)</b>		

TOTAL DEPRECIACIÓN AL 31.Dic.10

153.115

## ANEXO 6.2

**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**MAQUINARIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**


Descripción	Vida útil (años)	Fecha de adquisición	Costo Histórico	Revaluación al 30.Mar.00	Dep. al 31.Dic.11	Años adicionales	Observaciones	Vida útil total	Años al 31. Dic-2011	Dep. anual NIIF al 31.Dic.11	Ajuste a la dep. 2011
<b>Maquinaria y Equipos</b>											
Teodolito DIETZGEN	10	25-sep-84	0	15	15						
Balanza Toledo 2071 plataforma	10	25-sep-84	6	276	276						
Tanque de combustible 5.200 gln	10	25-sep-84	2	118	118	10	Años adicionales	36,28	27,28	89	(29)
Tanque de combust.de uso diario	10	25-sep-84	1	39	39	10	Años adicionales	36,28	27,28	30	(10)
Equipo trasmisor-receptor radio	10	25-sep-84	1	39	39						
Transformador trifásico 300 kva	10	25-sep-84	8	395	395	10	Años adicionales	36,28	27,28	297	(98)
Transformador de 30 kva	10	25-sep-84	2	79	79	10	Años adicionales	36,28	27,28	59	(20)
Transformador de luz ASEA	10	30-oct-84	11	562	562	2	Años adicionales	28,19	27,19	542	(20)
Máquina lavado PLANTER 4595	10	25-sep-84	17	829	829						
Molino TURBO MILL GUTHRIE	10	25-sep-84	27	1.341	1.341	5	Años adicionales	31,28	27,28	1.170	(172)
Secador horno GUTHRIE 5 motor	10	25-sep-84	90	4.438	4.438	5	Años adicionales	31,28	27,28	3.871	(568)
Prensa hidraul.Guthrie MPSP 107	10	25-sep-84	7	986	986	10	Años adicionales	36,28	27,28	742	(245)
Equipo riego tubería FARIMAN	10	25-sep-84	6	296	296						
Estantes para bodega procesadora	10	25-sep-84	0	20	20	10	Años adicionales	36,28	27,28	15	(5)
Extintores ANSUL (2)	10	25-sep-84	0	16	16						
Tractor JOHN DEERE md.1040	10	11-dic-85	76	3.379	3.379	5	Años adicionales	30,07	26,07	2.929	(449)
Cortadora rotativa super comand	10	31-dic-85	12	534	534	2	Años adicionales	27,02	26,02	514	(20)
Seccionador 15v 100 amp.	10	20-ene-87	1	43	43						
Cortadora cesped CUTILS Wolf	10	16-may-88	8	275	275						
Bomba MYERS 525515-J511	10	28-nov-91	19	1.315	1.315						
Tractor FORD 4630 FWD	10	2-dic-91	881	10.565	10.565	5	Años adicionales	24,09	20,09	8.811	(1.754)
Arado agrícola 4 discos	10	7-feb-92	34	381	381	2	Años adicionales	20,91	19,91	362	(18)
Motosierra STIHL S.323063138	10	21-feb-92	30	340	340						
Rastra TATU 20 discos x 22"	10	3-abr-92	83	863	863	2	Años adicionales	20,76	19,76	821	(42)
Bomba centrifuga md.br-3 3"16hp	10	22-oct-90	129	3.779	3.779						
Extruder	10	25-nov-90	967	25.761	25.761	5	Años adicionales	25,11	21,11	21.657	(4.103)
Transportadora de canastillas	10	25-nov-90	322	8.587	8.587						
Transportadora de banda	10	25-nov-90	207	5.520	5.520						
Prebreaker	10	25-nov-90	806	21.467	21.467	5	Años adicionales	25,11	21,11	18.048	(3.419)
Medidor de suelo P.H	10	29-sep-91	3	71	71						
Radios y antenas móvil (3 y 2)	10	15-jul-91	188	4.482	4.482						
Transformador 440-220V horno	10	31-oct-91	8	172	172	5	Años adicionales	24,18	20,18	144	(28)
Transformadores 120/1000 (2)	10	1-oct-91	7	150	150	2	Años adicionales	21,26	20,26	143	(7)
Balanza mecánica P-100A 1000 v	10	17-jun-94	147	1.655	1.655	5	Años adicionales	21,55	17,55	1.348	(307)
Carreton metálico 2.44m x 1.56m	10	2-jul-94	88	975	975						

*Continúa...*

Máquina soldadora indura tre-295	10	9-sep-94	90	980	980						
Báscula pesaje 30 toneladas	10	30-dic-95	727	5.992	5.992	10	Años adicionales	25,01	16,01	3.836	(2.156)
Motor MBT 1325 7.5 HP3500 Proc	10	13-ene-98	61	332	332	5	Años adicionales	17,97	13,97	258	(74)
Bomba 12CB10m (2) MYERS fAC.	10	21-ene-98	40	220	220	5	Años adicionales	17,95	13,95	171	(49)
Motor MBT 132S 10HF 3500 RPM	10	21-abr-98	82	411	411	5	Años adicionales	17,70	13,70	318	(93)
Bomba de agua tipo JET comedor es	10	4-mar-99	176	466	466						
Quemador a gas procesadora M.Alv	10	7-sep-99	380	785	785						
Fact.0107 bomba de agua P. Model	10	30-sep-00	696	696	696						
<b>Adiciones 2001</b>											
Cortadora de Cesped 3.5 MP Munr	10	10-feb-01	232	232	232						
Matrices para construcción de cuchill	10	27-jul-01	316	316	316						
<b>Adiciones 2002</b>											
Switch de presión Control aire Acerc	10	14-feb-02	40	40	40						
Bomba fumigadora de Espalda Disag	5	27-abr-02	725	725	725						
Pinza Amperimetrica Digital Tes	10	25-abr-02	99	99	96						
Regulador de Factor de Potencia Lit	10	7-may-02	327	327	317						
Capacitor Trifasico Frako 440 v Sute	10	7-may-02	64	64	62						
Indicador digital de 30tn bascula ma	10	3-may-02	780	780	754	5	Años adicionales	15,00	9,67	503	(251)
Bomba Micron X 10 LT interoc f 34	5	13-jun-02	147	147	147						
Bomba Micron X 10 LT interoc f 34	5	13-jun-02	147	147	147						
Bomba Hayward de piscina modelo :	10	23-jul-02	350	350	295						
Bomba Jacto PJH 9000 Farmagro	5	30-jul-02	84	84	84						
2 und. Bombas Jacto PJH 9000	5	4-oct-02	168	168	168						
<b>Adiciones 2003</b>											
Tablero de Control Electrico del Turt	10	17-mar-03	1.294	1.294	1.294	3	Años adicionales	13,00	8,80	876	(418)
Tanque de lavado N 1 10.800 mtsP.	10	12-jun-03	3.790	3.790	3.237	1	Años adicionales	11,00	8,56	2.949	(288)
Tanque de lavado N 2 4.000 mtsPlar	10	10-jul-03	1.200	1.200	1.020	1	Años adicionales	11,00	8,48	925	(95)
Bomba de Fumigación Jacto PJH -90	5	18-jul-03	75	75	75						
(1) Bomba de fumigación	5	21-nov-03	585	585	585						
Tablero de Control Electrico planta j	10	24-nov-03	7.631	7.631	6.168	1	Años adicionales	11,00	8,11	5.624	(544)
kit de llaves + gata camioneta SVN	5	23-dic-03	201	201	201						
<b>Adiciones 2004</b>											
Pertiga Telescopica fibra de vidrio	5	1-feb-04	480	480	480	2	Años adicionales	8,92	7,92	426	(54)
Ventilador Horno continuo f2381-23	10	26-abr-04	2.638	2.638	2.022						
Base para extruder L	10	9-sep-04	480	480	352	5	Años adicionales	15,00	7,31	234	(118)
Extruder Il planta procesadora produi	10	24-dic-04	15.195	15.195	10.763						
Caladora Vivanco Jorge	10	31-dic-04	169	169	118						
<b>Adiciones 2005</b>											
Sistema de Transportacion canastillas	10	12-ene-05	1.414	1.414	990	1	Años adicionales	11,00	6,97	896	(94)
Transformador trifásico 30 kva 1320	10	3-feb-05	1.796	1.796	1.242	5	Años adicionales	15,00	6,91	827	(415)

Continúa...

Transformador trifásico 30 kva 1320	10	5-feb-05	861	861	596	5	Años adicionales	15,00	6,90	396	(199)
Transformador trifásico 30 kva 1320	10	5-feb-05	450	450	311	5	Años adicionales	15,00	6,90	207	(104)
Escalera Telescopica (USA FIBRA I	10	22-abr-05	500	500	333						
Armazones de Hierro, ruedas ejes , 1	10	20-abr-05	5.000	5.000	3.354	10	Años adicionales	20,00	6,70	1.675	(1.679)
Carros Metálicos para Carros Horno	10	20-abr-05	366	366	245	3	Años adicionales	13,00	6,70	188	(57)
Rieles Metálicos para Carros Horno	10	20-abr-05	187	187	126	2	Años adicionales	12,00	6,70	105	(21)
Motor Electrico 50 hp 230-460 vol	10	20-may-05	2.880	2.880	1.908	5	Años adicionales	15,00	6,62	1.271	(637)
Tecle Yale 3 toneladas	10	21-jul-05	433	433	280						
Balanza Electronica con bandeja de /	10	18-ago-05	955	955	609	5	Años adicionales	15,00	6,37	406	(203)
Caja Reductora de Engranajes Flend	10	24-ago-05	8.489	8.489	5.377	5	Años adicionales	15,00	6,36	3.597	(1.779)
<b>Adiciones 2006</b>					-						
Sistema de Riego Viveros semilla y tc	10	26-jun-06	468	468	241						
Bomba centrifuga	5	22-nov-06	1.351	1.351	1.373	5	Años adicionales	10,00	5,11	690	(683)
Tractor JOHN DEERE md.1040	5	8-nov-06	5.314	5.314	5.491	3	Años adicionales	8,00	5,15	3.419	(2.071)
<b>Adiciones 2007</b>					-						
LA LLAVE S.A. DE COMERCIO I	5	31-oct-07	402	402	335						
1 QUEMADOR MARCA POWER	10	17-dic-07	9.780	9.780	3.953	5	Años adicionales	15,00	4,04	2.635	(1.318)
<b>Adiciones 2008</b>					-						
TOLVA TRANSPORTADOR DE C	10	7-feb-08	220	220	86	10	Años adicionales	20,00	3,90	43	(43)
Transportador de Canjilones incluye 1	10	7-feb-08	4.200	4.200	1.645	10	Años adicionales	20,00	3,90	819	(826)
(20) canastilas para horno continuo d	10	31-mar-08	38.000	38.000	14.250	5	Años adicionales	15,00	3,75	9.509	(4.741)
TRASFORMADOR 10KVA CSF	10	12-may-08	1.238	1.238	454						
Carreton metálico medidas 1.80 x1.7	5	24-jun-08	1.000	1.000	700						
Transpotador de Banda Acero inoxidable	10	11-ago-08	6.520	6.520	2.228	10	Años adicionales	20,00	3,39	1.105	(1.123)
Motor Electrico hp 7 1/2 marca Eve	5	1-ago-08	360	360	246	5	Años adicionales	10,00	3,42	123	(123)
Banda de Canjilones Proptector later	10	18-sep-08	280	280	92	10	Años adicionales	20,00	3,28	46	(46)
Bomba sumergible anauger 800 de 1.	5	22-sep-08	107	107	70						
Carreton de Madera con piso de tol	5	23-dic-08	1.600	1.600	960	3	Años adicionales	8,00	3,02	604	(356)
<b>Adiciones 2009</b>					-						
PANTALON DE ACERO INOXIE	10	19-feb-09	440	440	127	10	Años adicionales	20,00	2,86	63	(64)
COMPRESOR 2HP POWERTEK	10	11-mar-09	357	357	101						
COCHE PARA TRANSPORTAR	10	19-may-09	450	450	118	5	Años adicionales	15,00	2,62	79	(40)
Sistema Hidraulico levantar canastilla	10	19-may-09	3.840	3.840	1.008	5	Años adicionales	15,00	2,62	671	(337)
BOMBA ANAUJER 1/2 HP MODI	10	11-jul-09	115	115	29						
COMPRA DE MAQ. LAVAR EAC	10	28-jul-09	427	427	103						
CAMPI CARPIO-FAC 27528 C/E	10	13-jul-09	3.000	3.000	750						
BALANZA ELECTRONICA GRAI	10	1-oct-09	177	177	40						
<b>Adiciones 2010</b>					-						
amoladora 7" urea ea907a	10	30-mar-10	210	210	35						
cortadora de altura marca stihl model	10	19-jul-10	875	875	128						

*Continúa...*

pala cargadora de plantas acoplada e	10	29-jul-10	6.600	6.600	935	5	Años adicionales	15,00	1,42	627	(308)
sistema cerrado de distribucion de ag	10	25-ago-10	1.300	1.300	173	5	Años adicionales	15,00	1,35	117	(56)
bomba centrífuga de impulsor abierto	10	25-ago-10	2.600	2.600	347	10	Años adicionales	20,00	1,35	176	(171)
fumigadora marca: stihl modelo: sr 42	5	1-ago-10	470	470	133						
motobomba a diesel modelo 3hgm-1	10	29-sep-10	1.034	1.034	129						
fumigadora marca: stihl modelo: sr 42	5	19-oct-10	470	470	114						
Fumigadora Marca: STIHL MODEL	5	7-dic-10	480	480	104						
Cucharon tractor Agrícolas 170 CM	10	17-dic-10	1.300	1.300	135	5	Años adicionales	15,00	1,04	90	(45)
<b>Adiciones 2011</b>											
Soldadora lincoln electric ac/dc arc w	5	06-abr-11	670	670	100						
1 taladro de pedestal	5	30-jun-11	268	268	27						
Bomba anauger 800 para campamen	5	03-ago-11	113	113	9						
Ventilador para secador siemens hp2	5	15-ago-11	722	722	66						
Transportadora de banda para preb	10	13-sep-11	4.400	4.400	128						
Ventilador en salida de horno para e	10	13-sep-11	300	300	9						
Bomba briggs american bomba de ca	3	01-dic-11	382	382	3						
<b>Otros Equipos y maquinaria</b>											
Otros Equipos y maquinaria	10	30-jun-94	624	1.407	1.407						
<b>TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO</b>											
			<b>169.458</b>	<b>273.438</b>	<b>193.095</b>						
								<b>693</b>	<b>108.094</b>	<b>(32.995)</b>	

TOTAL DEPRECIACIÓN AL 31.Dic.11

160.100



**ANEXO 7.1**
**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**VEHÍCULOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Descripción	Vida útil Años	Fecha de adquisición	Costo de adquisición	Dep. acumulada al 31.Dic.10	Tiempo transcurrido	Depreciacion al 31-12-2010 NIIF Acumulada	Ajuste NIIF
<b>Adiciones 2005</b>							
Vehículo Marca Chevrolet PP + cajón Madera	5	24-mar-05	16.487	16.487	5	16.487	-
<b>Adiciones 2010</b>							
camioneta luv d-max 3ol diesel marca chevrolet motor 4jh1-882295 chasi	5	4-may-10	25.438	3.392	1	2.687	(704)
Moto suzuki chasis imei: lc6pcjg90a0807387 moto 157fmi3a1t63334 cok	5	21-oct-10	1.688	70	0,19	53	(18)
camion chevrolet nmr 85h cabinado n° motor: 4jj1943152 n° chasis: jaanr	5	26-oct-10	24.251	808	0,18	702	(107)
Carroceria Camión Chevrolet	5	12-nov-10	1.516	51	0,13	33	(18)
Compra de LUV D-MAX 3.0L DIESEL MARCA: CHEVROLET MO	5	23-dic-10	23.715	198	0,02	83	(114)
<b>TOTAL</b>			<b>93.094</b>	<b>21.006</b>		<b>20.044</b>	<b>(961)</b>

Solo se tomará el valor residual a los vehículos desde el 2010.

**ANEXO 7.2**
**AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM**  
**VEHÍCULOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Descripción	Vida útil Años	Fecha de adquisición	Costo de adquisición	Depreciación al 31.Dic.11	Tiempo transcurrido	Depreciacion del 2011 NIIF Acumulada	Ajuste NIIF
<b>Adiciones 2005</b>							
Vehículo Marca Chevrolet PP + cajón Madera	5,00	24-mar-05	16.487	16.487	5	16.487	-
<b>Adiciones 2010</b>				-			
camioneta luv d-max 3ol diesel marca chevrolet motor 4jh1-882295 chasi	5,00	4-may-10	25.438	8.479	1,66	6.757	(1.722)
Moto suzuki chasis imei: lc6pcjg90a0807387 moto 157fmi3a1t63334 col	5,00	21-oct-10	1.688	408	1,19	323	(85)
camion chevrolet nmr 85h cabinado n° motor: 4jj1943152 n° chasis: jaann	5,00	26-oct-10	24.251	5.659	1,18	4.582	(1.077)
Carroceria Camión Chevrolet	5,00	12-nov-10	1.516	354	1,13	275	(79)
Compra de LUV D-MAX 3.0L DIESEL MARCA: CHEVROLET MO	5,00	23-dic-10	23.715	4.941	1,02	3.878	(1.063)
CAMIONETA CHEVROLET COLOR: NEGRO AÑO: 2011 LUV D-M	5	3-ago-11	23.715	988	0,41	1.559	571
POR CAJON DE MADERA MORAL - METALICO PARA CAMION	5	31-dic-11	760	-	-	-	-
CAJON DE MADERA VEHICULO CAMION CHEVROLET PLO 04	5	22-dic-11	1.400	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>			<b>118.968</b>	<b>37.315</b>		<b>33.861</b>	<b>(3.454)</b>

Solo se tomará el valor residual a los vehículos desde el 2010.

**ANEXO 8.1****AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM  
PLATACIONES 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****Plantaciones en producción**

<b>Detalle</b>	<b>Valor NEC</b>	<b>Valor NIIF</b>	<b>Diferencia</b>
Estación Santo Domingo	124.993	206.538	81.545
Estación San Vicentel del Nila	67.069	403.090	336.021
Estación Modelo	287.208	397.048	109.840
<b>Total</b>	<b>479.270</b>	<b>1.006.675</b>	<b>527.405</b>

**Plantaciones en desarrollo**

<b>Año</b>	<b>Ubicación</b>	<b>Valor NEC</b>	<b>Valor NIIF</b>	<b>Diferencia</b>
2003	Santo Domingo	25.693	6.000	(19.693)
2007	Santo Domingo	14.758	15.000	242
2007	Santo Domingo	4.250	6.600	2.350
2009	Santo Domingo	1.919	1.000	(919)
2010	Santo Domingo	4.344	2.000	(2.344)
2011	Santo Domingo	3.057	26.760	23.703
2003	Santo Domingo	2.152	3.000	848
2007	San Vicente del Nila	2.198	1.825	(88.548)
2008	Modelo	90.373	44.220	(25.424)
2009	Modelo	69.644	44.240	44.240
<b>Total</b>		<b>218.388</b>	<b>150.645</b>	<b>(65.545)</b>

*Continúa...*

**ANEXO 8.2****AGRICULTURA COMERCIAL S.A. AGICOM  
PLATACIONES 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****Plantaciones en producción**

<b>Detalle</b>	<b>Valor NEC</b>	<b>Valor NIIF</b>	<b>Diferencia</b>
Estación Santo Domingo	146.192	212.252	66.060
Estación San Vicentel del Nila	67.069	398.844	331.775
Estación Modelo	287.208	396.248	109.040
<b>Total</b>	<b>500.469</b>	<b>1.007.343</b>	<b>506.874</b>

**Plantaciones en desarrollo**

<b>Año</b>	<b>Ubicación</b>	<b>Valor NEC</b>	<b>Valor NIIF</b>	<b>Diferencia</b>
2007	Santo Domingo	19.205	16.800	(2.405)
2007	Santo Domingo	5.850	7.500	1.650
2009	Santo Domingo	1.938	1.300	(638)
2010	Santo Domingo	6.428	2.400	(4.028)
2011	Santo Domingo	80.127	32.112	(48.015)
2012	Santo Domingo	639	4.800	4.161
2003	Santo Domingo	2.163	3.000	837
2007	San Vicente del Nila	2.198	2.044	(101.440)
2008	Modelo	103.484	55.275	(29.992)
2009	Modelo	85.267	55.300	55.300
<b>Total</b>		<b>307.299</b>	<b>180.531</b>	<b>(124.570)</b>